Mecanica Fina

Situatii financiare consolidate
pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 Decembrie 2020
(In Conformitate cu OMFP 2844/2016)

Cuprins

Raportul auditorului

Situatia pozitiei financiare consolidate

Situatia rezultatului global consolidate

Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate

Note la situatiile financiare consolidate

Anexa I- Raportul administratorilor privind situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar 2020

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Catre Actionarii: **MECANICA FINA SA**

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **MECANICA FINA SA** ("Societatea") și a filialelor sale Itagra SA, Itagra Bio Terra SRL, Mollo Re SA, Bio Valley SRL și Vera Wellness SRL („Grupul"), cu sediul social în Bucuresti, str. Popa Lazar nr. 5-25, sector 2, identificata prin codul unic de înregistrare fiscala 655, care cuprind situația consolidata a poziției financiare la data de 31 decembrie 2020, situația consolidata a rezultatului global, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data și un sumar al politicilor contabile semnificative și alte note explicative.

2. Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2020 se identifică astfel:

- Activ net/Total capitaluri proprii: 160.192.021 Lei
- Pierderea netă a exercițiului financiar: 1.586.787 Le

3. In opinia noastră, cu excepția efectelor (para. 4) și a posibilelor efecte (para.5-10) ale aspectelor descrise la secțiunea Bazele opiniei cu rezerve a raportului nostru, situațiile financiare consolidate anexate oferă o imagine fidela a poziției financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2020, precum și a performantei financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("OMFP 2844/2016").

Baza pentru opinia cu rezerve

4. La 31 decembrie 2020, Grupul a raportat cheltuieli privind utilitățile în sumă de 77 mii Lei și venituri din utilități refacturate în sumă de 170 mii Lei. Aceste sume sunt facturate în anul 2020, dar aparțin exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019. Prin urmare, la 31 decembrie 2020, pozițiile Alte venituri din exploatare și Alte cheltuieli de exploatare sunt majorate cu 170 mii Lei, respectiv cu 77 mii Lei, poziția Rezultat curent din Situația consolidata a rezultatului global e majorată cu suma de 93 mii Lei, iar poziția Rezultat reportat e diminuata cu aceeași sumă. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2019 conține o rezervă cu privire la acest aspect.

5. Filiala Bio Valley SRL nu a avut activitate în anul curent urmare a unor litigii care au condus la blocarea conturilor și a activității acesteia. In baza informațiilor disponibile, Bio Valley SRL a fost obligată prin hotărârea instanței să achite o sumă de 655 mii Lei către un terț. Conducerea Bio Valley SRL a considerat că această datorie nu îi aparține, fiind urmare a unor tranzacții generate de acționarul anterior. Bio Valley SRL nu a înregistrat nicio tranzacție în exercițiul financiar curent. Noi nu am primit informații suficiente și adecvate pentru a putea estima impactul aspectului descris asupra situațiilor financiare consolidate atașate.

6. Grupul a raportat în situațiile financiare consolidate ale exercițiului financiar 2019 investiții imobiliare în curs de execuție în suma de 4 milioane Lei, a căror finalizare era incertă. Grupul nu a evaluat și raportat ajustări de valoare la 31 decembrie 2019 în legătură cu aceste investiții în curs. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2019 conține o rezervă cu privire la acest aspect. În anul curent Grupul a raportat ajustări de valoare pentru aceste investiții in sumă de 4 milioane Lei, cu impact integral in rezultatul anului curent. Noi nu am primit informații suficiente și adecvate pentru a putea estima impactul asupra pozițiilor Rezultat reportat și Rezultatul exercițiului financiar din Situația consolidată a poziției financiare al recunoașterii ajustării de valoare integral în anul curent.

7. Grupul a recunoscut, în exercițiul financiar 2020, în cadrul poziției Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor, suma de 173 mii Lei reprezentând ajustări de valoare privind avansurile plătite pentru achiziții de imobilizări. Aceste avansuri erau incerte cu privire la decontare în exercițiile precedente, fapt ce a condus la 2019 la exprimarea unei opinii cu rezerve. Noi nu am primit informații suficiente și adecvate pentru a putea estima impactul asupra pozițiilor Rezultat reportat și Rezultatul exercițiului financiar din Situația consolidată a poziției financiare al recunoașterii ajustării de valoare integral în anul curent.

8. Grupul a optat pentru modelul de raportare bazat pe valoare justa. La 31 decembrie 2018, Grupul nu a determinat valoarea justa a acestor investiții. În cursul anului 2019, Grupul a estimat valoarea justa a investițiilor imobiliare, folosind un raport de evaluare întocmit de un evaluator autorizat. Efectele acestui raport, constând în creșteri de valoare de 7 milioane Lei, au fost integral raportate integral în rezultatul anului 2019. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2019 conține o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră privind exercițiul financiar curent conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare ale anului curent cu cele aferente anului precedent.

9. Așa cum este prezentat în cadrul Notei 25 „Datorii contingente si litigii" din situațiile financiare consolidate, Grupul nu are întocmit dosarul preturilor de transfer. O analiza detaliata a tranzacțiilor cu părțile legate, incluzând elementele circumstanțiale de derulare, poate conduce la modificarea impozitului pe profit. În lipsa unui dosar al prețurilor de transfer, noi nu am fost în măsură să determinam impactul unor eventuale eventualele ajustări fiscale ce s-ar impune cu privire la tranzacțiile raportate cu părțile afiliate.

10. La 31 decembrie 2018 nu am obținut informații suficiente și adecvate privind calculul costului de producție și valoarea recuperabilă a producției în curs de execuție. Prin urmare la 31 decembrie 2019, noi nu am fost în măsură să determinăm dacă ar fi necesare ajustări ale contului de profit și pierdere și rezultatului reportat al exercițiului 2019. Opinia noastră de audit cu privire la situațiile financiare pentru perioada încheiata la 31 decembrie 2019 conține o rezervă cu privire la acest aspect. Opinia noastră privind exercițiul financiar curent conține de asemenea o rezervă cu privire la comparabilitatea informațiilor financiare ale anului curent cu cele aferente anului precedent.

11. Am desfășurat auditul în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul") și Legea nr. 162/2017 („Legea"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde și reglementări sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate din acest raport. Suntem independenți față de Grup conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA și reglementările europene în vigoare) și conform cu cerințele etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din România, inclusiv Regulamentul și legea. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspectele cheie de audit

12. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. în afara celor menționate în cadrul paragrafelor „Baza pentru opinia cu rezerve" și „Evidențierea unor aspecte" ale raportului nostru, aspectele cheie de audit sunt:

Aspect Cheie de audit	*Modul de abordare în cadrul auditului:*
1. Recunoașterea veniturilor A se vedea Nota 17. Venituri din exploatare Politica de recunoaștere a veniturilor este prezentata în nota 2.12.1 „Politici contabile – Recunoașterea veniturilor". In conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exista un risc implicit în recunoașterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimți în legătura cu obținerea rezultatelor planificate. Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor comerciale încheiate cu clienții săi pentru vânzarea serviciilor sau produselor. Veniturile sunt recunoscute la momentul transferului controlului asupra bunurilor sau prestărilor care decurg din finalizarea serviciilor, moment ce poate diferi în funcție de condițiile comerciale.	Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele: • evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP 2844/2016 și în raport cu politicile contabile ale societății; • efectuarea de teste de detaliu selectând tranzacții de vânzare în cursul exercițiului financiar; • efectuarea de teste de detaliu în vederea identificării abaterilor de la principiului independentei exercițiilor, având în vedere prevederile contractuale referitoare la momentul transferului riscurilor și beneficiilor; • testarea pe baza unui eșantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2020 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

2. **Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului, în ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de Grup și de acționarii acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.**

Alte informații – Raportul consolidat al Administratorilor

3. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații **cuprind** Raportul consolidat al administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare consolidate și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare consolidate nu acoperă și aceste alte informații și, cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le am dobândit în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul consolidat al administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu informațiile prevăzute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare consolidate sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare consolidate;

b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15-19, respectiv 39-42, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiara.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia dobândite, în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul consolidat al administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare consolidate

4. Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

5. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectele referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea principiul continuității activității ca bază a contabilității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

6. Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

7. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare consolidate.

8. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

a) Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern;
b) Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului;
c) Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente realizate de către conducere;
d) Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;
e) Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.

9. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identificăm pe parcursul auditului.

10. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

11. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

12. Am fost numiți de Adunarea Generala a Acționarilor, pentru un mandat de trei ani, prin Hotărârea Nr.3 din data de 16.03.2015, cu realegere pentru un nou mandat de 3 ani prin Hotărârea Nr.1 din data de 16.03.2018 să auditǎm situațiile financiare consolidate ale Grupului **MECANICA FINA SA** pentru exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2014, 31 decembrie 2015, 31 decembrie 2016, 31 decembrie 2017, 31 decembrie 2018, 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2020. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercițiile financiare 2014 - 2020.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Grupului, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea audiată;
- Nu am furnizat pentru Grup serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

În numele **BDO Audit S.R.L.**

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA18

Numele partenerului: Razvan Cocei

Înregistrat în Registrul Public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF2568

București, România 22 septembrie 2021

Grupul Mecanica Fina
Situatia pozitiei financiare consolidate
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTA	31-Dec-20	31-Dec-19
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	4	35.081.702	34.842.035
Investitii imobiliare	5	181.677.100	182.506.963
Imobilizari necorporale		-	5.313
Investitii in entitati asociate	6	3.207.066	4.525.604
Total active imobilizate		**219.965.868**	**221.879.915**
Active circulante			
Stocuri	7	3.571.820	4.141.250
Creante	8	2.379.092	1.918.639
Alte titluri de plasament		21.486	-
Casa si conturile la banci	9	455.248	706.121
Total active circulante		**6.427.646**	**6.766.010**
TOTAL ACTIVE		**226.393.514**	**228.645.925**
Capitaluri si datorii			
Capital social	1	79.152.825	79.152.825
Rezerve legale		1.494.136	1.411.956
Alte rezerve		2.662.149	3.888.110
Rezerve de reevaluare		4.311.827	4.442.239
Rezultat reportat		75.383.220	66.147.382
Rezultatul exercitiului		(2.812.136)	7.961.099
Capitaluri - Total		**160.192.021**	**163.003.611**
Interese care nu controleaza	10	**(395.897)**	(394.996)
Datorii pe termen lung			
Datorii comerciale	14	3.299.916	6.603.873
Imprumuturi	11	23.879.690	22.024.778
Leasing	12	1.681.120	2.084.817
Subventii		184.508	258.310
Impozit amanat	13	25.978.467	25.064.852
Datorii pe termen lung – Total		**55.023.701**	**56.036.630**
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi cu scadenta pe termen scurt	11	3.674.963	3.596.468
Leasing – datorie curenta	12	558.147	622.450
Furnizori	14	7.284.804	5.756.914
Venituri in avans		-	17.701
Impozit pe profit datorat		3.200	7.147
Provizioane		52.574	-
Datorii pe termen scurt – total		**11.573.689**	**10.000.680**
CAPITAL SI DATORII - TOTAL		**226.393.514**	**228.645.925**

Situatiile financiare impreuna cu notele aferente prezentate de la pagina 15 la pagina 67 au fost autorizate spre emitere in data 21 septembrie 2021 de Directorul General si semnate de:

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul Mecanica Fina
Situatia rezultatului global consolidat
(toate sumele sunt prezentate in RON daca nu este altfel specificat)

	NOTE	31-Dec-20	31-Dec-19
Venituri din contracte cu clientii	15	**11.985.239**	**14.812.522**
Alte venituri din exploatare	16	2.420.846	2.419.528
Venituri din modificarile de valoare de piata a investitiilor imobiliare	5	4.573.004	7.083.377
Venituri aferente costului productiei in curs de executie		(107.745)	(47.255)
Venituri din productia de imobilizari		54.405	291.250
Materii prime si materiale consumabile	17	(3.241.439)	(4.535.962)
Cheltuieli cu personalul	18	(3.897.469)	(3.614.765)
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor		(6.188.119)	(1.720.959)
Alte cheltuieli de exploatare	19	(4.600.482)	(4.204.556)
Diferente de curs valutar		(444.963)	(477.554)
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare		**553.277**	**10.005.626**
Cheltuieli financiare	20	(1.472.625)	(1.316.995)
Cota din rezultatul entitatilor associate ce revine Grupului	7	259.560	-
Profit / (pierdere) inainte de impozitare		**(659.788)**	**8.688.631**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	21	(927.354)	(1.031.984)
Profit / (pierdere) net(a)		**(1.587.143)**	**7.656.647**
Alte elemente ale rezultatului global		**(1.225.148)**	**-**
Scadere rezerve de reevaluare societati cu influenta semnificativa – partea ce apartine grupului		(1.225.148)	-
Total rezultat global		**(2.812.491)**	**7.656.647**
Atribuibil intereselor care nu controleaza		(355)	(304.452)
Atribuibil proprietarilor societatii mama		**(2.812.136)**	**7.961.099**
Numar de actiuni		3.705.956	3.705.956
Rezultatul pe acțiune atribuibil proprietarilor societatii mama		**-0,76**	**2,14**

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul Mecanica Fina

Situația fluxurilor de trezorerie consolidate (toate sumele sunt prezentate în RON dacă nu este altfel specificat)

Fluxuri din activitati de exploatare	**31-Dec-20**	**31-Dec-19**
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	**(659.788)**	**8.688.631**
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	6.261.921	1.794.762
Ajustari de valoare privind creantele	444.782	6.909
Ajustari de valoare privind stocurile	52.574	(115.082)
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	330.951	291.296
Reversare venituri din subventii	(73.803)	(73.803)
Investitii imobiliare	(4.573.004)	(7.083.377)
Venituri din investitii in societati asociate	(259.560)	-
Venituri din cedarea activelor	-	(54.423)
Alte Venituri financiare	(8.194)	(2.873)
Costuri financiare	1.443.099	1.348.446
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	**2.958.977**	**4.800.485**
Scaderea / (cresterea) creantelor	(926.721)	1.082.452
Scaderea / (cresterea) stocurilor	569.430	(108.511)
Crestere / (scaderea) datoriilor	1.635.016	1.877.175
Numerar din activitati de exploatare	**4.236.702**	**7.651.601**
Impozit pe profit platit	(17.686)	(21.003)
Numerar net din activitati de exploatare	**4.219.016**	**7.630.598**
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(4.321.638)	(3.536.957)
Achizitii participatii in societati asociate	-	(4.525.604)
Incasari din vanzarea de imobilizari		97.511
Dobanda incasata	8.194	2.873
Incasari din dividend	352.750	
Fluxuri nete din activitati de investitii	**(3.960.694)**	**(7.962.178)**
Fluxuri din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare	2.391.700	5.663.319
Rambursari imprumuturi bancare	(1.141.160)	(2.213.445)
Plati aferente leasing financiar	(668.552)	(533.206)
Dobanda platita	(1.093.263)	(1.348.446)
Dividende platite catre NCI	-	(589)
Fluxuri nete din activitati de finantare	**(511.275)**	**1.567.633**
Crestere / (scadere) neta de numerar	**(252.953)**	**1.236.054**
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	**(790.030)**	**(2.026.084)**
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei	**(1.042.983)**	**(790.030)**
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei perioadei includ:		
Conturi la banci si numerar	455.248	706.121
Linii de credit	(1.498.231)	(1.496.151)

Director General
Mollo Sergio

Contabil sef
Rogojan Maria

Grupul Mecanica Fina
Situația modificărilor capitalurilor proprii consolidate
(toate sumele sunt prezentate în RON dacă nu este altfel specificat)

	Capital subscris	Rezerve	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare (nete)	Rezultat reportat si curent	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Total capitaluri proprii	Interese care nu controleaza	TOTAL
31-Dec-18	**79.152.825**	**953.655**	**3.888.110**	**4.572.523**	**2.915.488**	**63.559.912**	**155.042.512**	**(89.955)**	**154.952.557**
Rezultatul global curent	-	-	-	-	7.961.099	-	**7.961.099**	-	**7.961.099**
Rezerve din reevaluare	-	-	-	(130.283)	130.283	-	-	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**(130.283)**	**8.091.383**	**-**	**7.961.099**	**-**	**7.961.099**
Alocari rezerva legala	-	458.301	-	-	(458.301)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	-	-	(304.452)	**(304.452)**
Dividende distriuite	-	-	-	-	-	-	-	(589)	**(589)**
31-Dec-19	**79.152.825**	**1.411.956**	**3.888.110**	**4.442.239**	**10.548.569**	**63.559.912**	**163.003.611**	**(394.996)**	**162.608.615**

Director General
Mollo Sergio

Contabil Sef
Rogojan Maria

Grupul Mecanica Fina
Situația modificărilor capitalurilor proprii consolidate
(toate sumele sunt prezentate în RON dacă nu este altfel specificat)

	Capital subscris	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezerve din reevaluare	Rezultat reportat si curent	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Total capitaluri proprii	Interese care nu controleaza	TOTAL
31-Dec-19	**79.152.825**	**1.411.956**	**3.888.110**	**4.442.239**	**10.548.569**	**63.559.912**	**163.003.611**	**(394.996)**	**162.608.615**
Rezultatul global curent	-	-	-	-	(1.586.787)	-	(1.586.787)	(355)	**(1.587.143)**
Cresteri participatii in intreprinderi associate prin alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	-	(1.225.348)	-	(1.225.348)	-	**(1.225.348)**
Total alte elemente ale rezultatului global	**-**	**-**	**-**	**-**	**(2.812.136)**	**-**	**(2.812.136)**	**(355)**	**(2.812.491)**
Alocari rezerva legala		82.180			(82.180)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	(1.225.961)	-	1.225.961	-	-	-	-
Rezerve de reevaluare realizate	-	-	-	(130.412)	130.412	-	-		-
Reglare interese care nu controleaza	-	-	-	-	546	-	**546**	(546)	-
31-Dec-20	**79.152.825**	**1.494.136**	**2.851.989**	**4.311.827**	**9.011.172**	**63.559.912**	**160.192.021**	**(395.897)**	**159.796.124**

Urmatoarele descriu natura si scopul fiecarei rezerve din capitalurile proprii:

a) Rezerve legale: mod constituire: 5% din profitul contabil, pana la 20% din capitalul social (au fost constituite integral doar la Mollo Re si Bio Valley); nu au fost luate hotarari de catre AGA sau Administratori privind utilizarea acestor reserve;
b) Alte rezerve: au fost constituite din facilitati fiscale privind scutirea impozitului pe profitul reinvestit: daca vor fi utilizate aceste reserve vor fi impozitate conform legii; pana acum nu s-au luat hotarari in acest sens.
c) Rezerve din reevaluare: reprezinta plusurile de valori rezultate din reevaluarea activelor fata de valoarea contabila anterioara: se diminueaza cu diferenta negativa rezultata la reevaluarile din perioadele urmatoare si creste cu diferentele pozitive; au fost modificari in ambele sensuri.
d) Rezultat reportat: reprezinta profituri nerepartizare, respectiv efectul retratarii IFRS. Rezultatul curent va fi repartizat conform hotararilor AGA.

Director General
Mollo Sergio

Contabil Sef
Rogojan Mari

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE

MECANICA FINA S.A.

Societatea Mecanica Fina cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr, 5 – 25, cod unic de inregistrare RO 655, ORC: J40/2353/1991 a fost infiintata in anul 1991 si este tranzactionata pe piata reglementata de capital la Bursa de Valori Bucuresti.

Valoarea capitalului social al societatii Mecanica Fina SA este de aproximativ 2 milioane EURO, respectiv 9.264.890 lei impartit in 3.705.956 actiuni cu valoare nominala de 2,50 lei a caror evidenta este tinuta, pe baza de contract, de Depozitarul Central SA. MF este tranzactionata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A..

MECANICA FINA SA numara in prezent un numar de 16 de salariati si include in obiectul sau de activitate diverse activitati ponderea cea mai mare detinand-o, in prezent, inchirierea bunurilor imobile proprii.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	**% detinut la 31 Decembrie 2020**	**% detinut la 31 Decembrie 2019**
Mol Invest	91.1131%	91.1131%
Alti actionari	8.8869%	8.8869%
Total	**100%**	**100%**

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE (continuare)

La 31 decembrie 2020 Mecanica Fina SA detine participatii in doua companii si controleaza alte trei companii ce fac obiectul prezentei consolidari:

Societate	% detinut la 31 Decembrie 2020	% detinut la 31 Decembrie 2019
ITAGRA SA	99.997%	99.992%
MOLLO RE SA	99.850%	99.850%
BIO VALLEY SRL	90.40%	90.40%
ITAGRA BIO TERRA	99.997%	99.992%
VERA WELLNESS SRL	49.925%	49.925%

ITAGRA SA

ITAGRA S.A. are sediul in Jud. Ialomita. Loc. Boranesti.
Societatea a fost infiintata in anul 2006 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul 21/316/2006 are codul unic de inregistrare 18792370 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (exclusiv orez), plantelor leguminoase şi a plantelor producătoare de seminţe oleaginoase.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 31 Decembrie 2020	% detinut la 31 Decembrie 2019
Mecanica Fina SA	99.99700%	99.992%
Mollo Luca	0.00150%	-
Mollo Sergio	0.00075%	0.004%
Rogojan Maria	0.0075%	0.002%
Sandru Nicolae	99.99700%	0.002%
Total	**100%**	**100%**

MOLLO RE SA

Societatea Mollo RE SA a luat fiinta in anul 2006 la initiativa societatii Mecanica Fina SA cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, str. Popa Lazar nr. 5-25, ORC: J40/2353/1991, CUI 655, care a decis prin hotararea nr. 7 din data de 30.05.2006 a adunarii generale a actionarilor, constituirea unei societati comerciale in domeniul promovare/dezvoltare imobiliara si participarea societatii Mecanica Fina SA la capitalul social al noii societati cu aporturi in numerar pentru o cota de participare la capitalul social de cel putin 50%.

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE (continuare)

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	**% detinut la 31 Decembrie 2020**	**% detinut la 31 Decembrie 2019**
Mecanica Fina SA	99.85%	99.85%
Mollo Luca	-	-
Mollo Sergio	0.05%	0.05%
Rogojan Maria	0.05%	0.05%
Sandru Nicolae	0.05%	0.05%
Total	**100%**	**100%**

BIO VALLEY SRL

Societatea ITAGRA S.A. detine participatii in capitalul societatii BIO VALLEY S.R.L. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	**31-Dec-20**	**% detinut**	**31-Dec-19**	**% detinut**
BIO VALLEY S.R.L.	13.560	90.40%	13.560	90.40%
Total	**13.560**	**90.40%**	**13.560**	**90.40%**

BIO VALLEY S.R.L. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C15 Birouri.

Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor. a radacinoaselor si tuberculilor. Societatea nu a desfasurat activitate in anul 2020.

ITAGRA BIO TERRA

Societatea ITAGRA S.A. a infiintat in anul 2020 compania ITAGRA BIO TERRA SRL. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	**31-Dec-20**	**% detinut**
ITAGRA BIO TERRA	20.000	100%
Total	**20.000**	**100%**

ITAGRA BIO TERRA. are sediul social actual in Jud. Ialomita, loc. Boranesti, str. 1 Decembrie 1918 nr. 174 – Cladirea C47 Atelier Mecanic.

Nota 1. ORGANIZARE SI PREZENTARE (continuare)

Societatea a fost infiintata in anul 2020 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/35/2020 si are codul unic de inregistrare 42145490.

Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea cerealelor (excluzand orez), plantelor leguminoase si a plantelor producatoare de seminte oleaginoase.

VERA WELLNESS

Societatea MOLLO RE S.A. detine participatii in capitalul societatii VERA WELLNESS S.R.L. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	**31-Dec-20**	**% detinut**	**31-Dec-19**	**% detinut**
MOLLO RE S.A.	20.000	50%	20.000	50%
Total	**20.000**	**50%**	**20.000**	**50%**

La 08.09.2017, Adunarea Generala a Actionarilor societatii Mollo RE S.A. a decis infiintarea societatii Vera Wellness, avand ca obiect principal de activitate cod CAEN 931 – Activitati ale bazelor sportive.

Societatea este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J40/15740/2017 si are codul unic de inregistrare 38212175 atribut fiscal RO.

Capitalul social

La 31 Decembrie 2020, capitalul social al Grupului este format din capitalul social al Mecanica Fina SA (LEI 9.264.890).

Toate actiunile emise au fost platite integral. Actiunile au drepturi de vot egale.

Nota 2. POLITICI CONTABILE

2.1 Declaratia de conformitate

Prezentele situatii financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, Interpretarile si Standardele Internationale de Contabilitate (colectiv numite "IFRS"-uri) emise de catre Consiliul pentru Standardele Internationale de Contabilitate ("IASB") asa cum sunt adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS-uri adoptate").

Situatiile financiare separate au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS"). Societatea a intocmit prezentele situatii financiare separate pentru a indeplini cerintele Ordinul nr. 881/2012 privind aplicarea de catre societatile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata a Standardelor Internationale de Raportare Financiara.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („ RCR ").

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos.
Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptând cazul în care se mentioneaza altfel.
Întocmirea situatiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea Societatii sa ia hotarâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat si hotarâri si efectuat estimari semnificative în întocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

2.2 Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt intocmite pe baza conventiei costului istoric/ amortizat cu exceptia imobilizarilor corporale prezentate la cost reevaluat prin utilizarea valorii juste drept cost presupus si a elementelor prezentate la valoarea justa, respectiv activele si datoriile financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere si activele financiare disponibile pentru vanzare, cu exceptia acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar", este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.
Tranzactiile realizate de Societate într-o moneda alta decât moneda functionala sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare în valuta sunt convertite la ratele în vigoare la data raportarii.

2.4 Evaluari si estimari contabile semnificative

Ca rezultat al incertitudinilor inerente activitatilor comerciale, multe elemente din situatiile financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci pot fi doar estimate. Estimarea implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii fiabile disponibile.

Utilizarea estimarilor rezonabile este o parte esentiala a întocmirii situatiilor financiare si nu le submineaza fiabilitatea.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

O estimare poate necesita o revizuire daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea unei estimari nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori in perioada curenta. Daca exista, efectul asupra perioadelor viitoare este recunoscut ca venit sau cheltuiala în acele perioade viitoare.

Societatea efectueaza anumite estimari si ipoteze cu privire la viitor. Estimarile si judecatile sunt evaluate în mod continuu în baza experientei istorice si altor factori, inclusiv prognozarea de evenimente viitoare care sunt considerate a fi rezonabile în circumstantele existente. Pe viitor, experienta concreta poate diferi de prezentele estimari si ipoteze. In continuare sunt prezentate exemple de evaluare, estimare, prezumtii aplicate in cadrul societatii:

(a) Evaluarea investitiilor terenurilor si cladirilor detinute în proprietate

Activele de natura terenurilor si cladirilor detinute in proprietate au fost evaluate la data trecerii la aplicarea IFRS la aplicarea IFRS, utilizand valoarea justa drept cost presupus, urmand ca acestea sa fie evaluate si prezentate utilizand prevederile Standardului International de Raportare "IAS 40 – Investitii imobiliare", metoda aleasa fiind *metoda evaluarii la cost.* Ulterior recunoasterii initiale, reevaluarile effectuate asupra investitiilor imobiliare sunt recunoscute conform IAS 40, prin elemente de vneituri, respective cheltuieli, folosind modelul bazat pe valaore justa.

(b) Ajustari pentru deprecierea creantelor

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

(c) Proceduri judiciare

Societatea revizuieste cazurile legale nesolutionate urmarind evolutiile în cadrul procedurilor judiciare si situatia existenta la fiecare data a raportarii, pentru a evalua provizioanele si prezentarile din situatiile sale financiare. Printre factorii luati în considerare la luarea deciziilor legate de provizioane sunt natura litigiului sau pretentiilor si nivelul potential al daunelor în jurisdictia în care se judeca litigiul, progresul cazului (inclusiv progresul dupa data situatiilor financiare dar înainte ca respectivele situatii sa fie emise), opiniile sau parerile consilierilor juridici, experienta în cazuri similare si orice decizie a conducerii Societatii legata de modul în care va raspunde litigiului, reclamatiei sau evaluarii.

(d) Estimari contabile de cheltuieli

Exista situatii obiective in care pana la data inchiderii unor perioade fiscale sau pana la data inchiderii unui exercitiu financiar nu se cunosc valorile exacte ale unor cheltuieli angajate de catre companie. Pentru aceasta categorie de cheltuieli se vor face preliminari de cheltuieli, care vor fi corectate in perioadele urmatoare cand se va produce si iesirea de fluxuri de numerar. Estimarile de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

(e) **Impozitare**

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legilatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata in mod diferit anumite aspecte, procedand la calcularea unor impozite si taxe suplimentare si penalitatilor de intarziere aferente .In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificare fiscala timp de 5/7 ani. Conducerea Societatii considera ca obligatiile fiscale incluse in situatiile financiare sunt adecvate.

2.5 Prezentarea situatiilor financiare separate

Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt credibile si mai relevante decat cele care ar fi fost prezentate in baza altor metode permise IAS 1 "Prezentarea situatiilor financiare".

2.6 Imobilizari necorporale achizitionate

Evidenta imobilizarilor necorporale se realizaeza conform IAS 38 "Imobilizari necorporale "si IAS 36 "Deprecierea activelor ". Imobilizarile necorporale dobândite extern sunt recunoscute initial la cost si ulterior amortizate în liniar pe parcursul duratei economice utile a acestora.

Cheltuielile aferente achizitionarii de brevete, drepturi de autor, licente, marci de comert sau fabrica si alte imobilizari necorporale recunoscute din punct de vedere contabil, cu exceptia cheltuielilor de constituire, a fondului comercial, a imobilizarilor necorporale cu durata de viata utila nedeterminata, încadrate astfel potrivit reglementarilor contabile, se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz. Cheltuielile aferente achizitionarii sau producerii programelor informatice se recupereaza prin intermediul deducerilor de amortizare liniara pe o perioada de 3 ani.

Imobilizari necorporale generate la nivel intern (costuri de dezvoltare)

Cheltuielile de cercetare (sau din faza de cercetare a unui proiect intern) sunt recunoscute drept cheltuieli ale exercitiului la care se refera.

Cheltuielile de dezvoltare aferente proiectelor pentru produse noi se recunosc drept imobilizari necorporale.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale sunt elemente corporale care :

A) sunt detinute în vederea utilizarii pentru producerea sau prestarea de bunuri sau servicii, pentru a fi închiriate tertilor sau pentru a fi folosite în scopuri administrative; si

B) se preconizeaza a fi utilizate pe parcursul mai multor exercitii financiare

Recunoastere:

Costul unui element de imobilizari corporale trebuie recunoscut ca activ daca si numai daca:

α) este probabila generarea pentru entitate de beneficii economice viitoare aferente activului; si

β) costul activului poate fi evaluat în mod fiabil.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Evaluarea dupa recunoastere

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale este contabilizat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere.

Dupa recunoasterea ca activ, un element de imobilizari corporale a carui valoare justa poate fi evaluata în mod fiabil este contabilizat la o valoare reevaluata, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluarii.

Reevaluarile sunt efectuate cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la finalul perioadei de raportare.

Valoarea justa a terenurilor si cladirilor este determinata în general pe baza probelor de pe piata, printr-o evaluare efectuata în mod normal de evaluatori profesionisti calificati. Valoarea justa a elementelor de imobilizari corporale este în general valoarea lor pe piata determinata prin evaluare. Atunci când un element al imobilizarilor corporale din categoria I este reevaluat, orice amortizare cumulata la data reevaluarii este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluata a activului.

Daca un element de imobilizari corporale este reevaluat, atunci întreaga clasa de imobilizari corporale din care face parte acel element este reevaluata.

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluarii, atunci cresterea este recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global si acumulata în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare. Cu toate acestea, majorarea trebuie recunoscuta în profit sau pierdere în masura în care aceasta compenseaza o descrestere din reevaluarea aceluiasi activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare trebuie recunoscuta în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global în masura în care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta în alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma acumulata în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

Valoarea amortizabila a unui activ este alocata în mod sistematic pe durata sa de viata utila. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci când se afla în amplasamentul si starea necesare pentru a putea functiona în maniera dorita de conducere.

Metoda de amortizare utilizata reflecta ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de catre entitate.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Terenurile nu se amortizeaza.

Pentru mijloacele fixe amortizabile societatea utilizeaza, din punct de vedere contabil, metoda de amortizare liniara. Duratele de amortizare sunt determinate de catre o comisie interna de specialitate conform procedurilor interne companiei. Mai jos este o scurta prezentare a duratelor di viata a mijloacelor fixe pe categorii mai importante de bunuri:

Categorie	**Durata de viata**
Cladiri si constructii	15-50 ani
Echipamente si instalatii	1-20 ani
Mijloace de transport	4- 6 ani
Tehnica de calcul	1-8 ani
Mobilier si echipament de birou	3- 10 ani

Deprecierea

Pentru a determina daca un element de imobilizari corporale este depreciat, o entitate aplica IAS 36 Deprecierea activelor. La sfârsitul fiecarei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierii activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Dacã si numai dacã valoarea recuperabilã a unui activ este mai micã decât valoarea sa contabilã, valoarea contabilã a activului va fi redusã pentru a fi egalã cu valoarea recuperabilã. O astfel de reducere reprezintã o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscutã imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluatã, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizãri corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este consideratã ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.7. Investitii imobiliare

Investiţiile imobiliare sunt definite ca fiind acele proprietăţi imobiliare (teren sau clădire – sau parte a unei clădiri – sau ambele) deţinute (de proprietar sau de locatar în baza unui contract de leasing financiar) mai degrabă în scopul închirierii sau pentru creşterea valorii capitalului sau ambele, decât pentru :
(a) a fi utilizate în producţia de bunuri, prestarea de servicii sau în scopuri administrative ; sau
(b) a fi vândute pe parcursul desfăşurării normale a activităţii.

Recunoaştere

Investiţiile imobiliare trebuie recunoscute ca activ când, şi numai atunci când:

(a) este probabil ca beneficii economice viitoare aferente investiţiei imobiliare să fie generate către întreprindere ; şi

(b) costul investiţiei imobiliare poate fi evaluat în mod credibil.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru a determina dacă un element îndeplineşte primul criteriu de recunoaştere, o întreprindere trebuie să stabilească gradul de certitudine aferent fluxului de beneficii economice viitoare, pe baza dovezilor disponibile de la momentul recunoaşterii iniţiale. Cel de-al doilea criteriu de recunoaştere este, de regulă, îndeplinit cu uşurinţă, deoarece tranzacţia de schimb care evidenţiază cumpărarea activului identifică şi costul acestuia.

Evaluare iniţială

O investiţie imobiliară trebuie evaluată, iniţial, la cost. Costurile de tranzacţionare trebuie incluse în evaluarea iniţială.

Costul unei investiţii imobiliare achiziţionate este format din preţul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile. Cheltuielile direct atribuibile includ, de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer al proprietăţii şi alte costuri de tranzacţionare.

Costul unei investiţii imobiliare construite în regie proprie este costul de la data la care construcţia sau îmbunătăţirea este finalizată. Până la acea dată, o întreprindere aplică IAS 16, Imobilizări corporale. La acea dată, proprietatea imobiliară devine investiţie imobiliară şi se aplică acest Standard.

Costul unei investiţii imobiliare nu este majorat de costurile de înfiinţare (cu excepţia situaţiei în care acestea sunt necesare pentru a aduce proprietatea imobiliară în starea ei de funcţionare), de pierderile din exploatare iniţiale apărute înainte ca investiţia imobiliară să atingă nivelul planificat de ocupare, sau de valorile neobişnuite ale risipei de materiale, forţă de muncă sau alte resurse apărute în procesul de construcţie sau îmbunătăţire a proprietăţii imobiliare.

Dacă plata unei investiţii imobiliare este amânată, atunci costul acesteia este echivalentul preţului în numerar. Diferenţa dintre această valoare şi plăţile totale este recunoscută de-a lungul perioadei creditului ca fiind cheltuială cu dobânda.

Cheltuiala ulterioară

Cheltuiala ulterioară aferentă unei investiţii imobiliare care a fost deja recunoscută trebuie adăugată la valoarea contabilă a investiţiei imobiliare alunei când există probabilitatea că vor fi generate către întreprindere beneficii economice viitoare, în plus faţă de standardul de performanţă iniţial Toate celelalte cheltuieli ulterioare trebuie recunoscute în perioada în care ele apar.

Evaluarea ulterioară recunoaşterii iniţiale

În ceea ce priveşte adoptarea politicilor contabile, o întreprindere trebuie să aleagă fie modelul bazat pe valoarea justă, fie modelul bazat pe cost, şi trebuie să aplice această politică tuturor investiţiilor sale imobiliare.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Modelul bazat pe valoare de piata

După evaluarea inițială, o întreprindere care optează pentru modelul bazat pe valori de piata trebuie să evalueze toate investiţiile sale imobiliare utilizând rapoarte de evaluare realziate de evaluatori independenti. Investitiile imobiliare evaluate la valoare de piata nu sunt supuse amortizarii, variatia valorilor de piata recunoscundu-se direct in situatia rezultatului global.

2.8 Active financiare- IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare

Evaluarea initiala a activelor financiare si a datoriilor financiare

Atunci când un activ financiar sau o datorie financiara este recunoscut(a) initial, o entitate îl (o) evalueza la valoarea sa justa plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justa prin profit sau pierdere, costurile tranzactiei care pot fi ***atribuite*** direct achizitiei sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

Din punct de vedere al evaluarii unui activ financiar dupa recunoasterea initiala, Societatea clasifica activele sale financiare în urmatoarele categorii:

I. Un activ financiar sau o datorie financiara evaluat(a) la valoarea justa prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiara care întruneste oricare dintre urmatoarele conditii:
(a) este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzactionarii.

Un activ financiar sau o datorie financiara este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzactionarii daca este:
(i) dobândit sau suportata în principal în scopul vânzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;
(ii) la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau
(iii) un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Împrumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decât:

a) cele pe care entitatea intentioneaza sa le vânda imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute în vederea tranzactionarii, si cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza la valoarea justa prin profit sau pierdere;
b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile în vederea vânzarii; fie
c) cele pentru care detinatorul s-ar putea sa nu recupereze în mod substantial toata investitia initiala, din alta cauza decât deteriorarea creditului, care trebuie clasificate drept disponibile în vederea vânzarii.

In aceasta categorie sunt incluse creantele comerciale si de alta natura.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Activele financiare disponibile în vederea vânzarii sunt acele active financiare nederivate care sunt desemnate drept disponibile în vederea vânzarii sau care nu sunt clasificate drept împrumuturi si creante, investitii pastrate pâna la scadenta sau active financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

Societatea nu detine Investitii pastrate pâna la scadenta si nu detine sau nu a clasificat active financiare sau datorii financiare la valoarea justa prin profit sau pierdere.

Câstiguri si pierderi

Un câstig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzarii a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global si exista dovezi obiective ca activul este depreciat, pierderea cumulata care a fost recunoscuta la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclasificata din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclasificare, chiar daca activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlaturata din capitalurile proprii si recunoscuta în profit sau pierdere trebuie sa fie diferenta dintre costul de achizitie (net de orice plata a principalului si de amortizare) si valoarea justa actuala, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscuta anterior în profit sau pierdere.

Daca, într-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzarii creste si acea crestere poate fi legata în mod obiectiv de un eveniment care apare dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluata, iar suma reluarii recunoscuta în profit sau pierdere.

Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la banci, alte investitii foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadenta de trei luni sau mai putin de trei luni, si – în scopul situatiei fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:
a) detinute pentru vânzare pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
b) în curs de productie pentru o astfel de vânzare; fie
c) sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite în procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achizitie, costurile de conversie, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea si în locul în care se gasesc în prezent.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiate la valoarea de achizitie. Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiate la valoarea materiilor prime si materialelor inglobate in acestea. Stocul de produse finite este inregistrat la cost de productie la momentul incheierii fabricatiei.

Ajustari pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la valoarea de utilitate a stocului, tinand cont de data de expirare, posibilitatea de utilizare in activitatea curenta a societatii si de alti factori specifici fiecarei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustarilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.10 Creante

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri si servicii catre clienti (de ex. creante comerciale), dar încorporeaza si alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute initial la valoarea justa plus costurile de tranzactionare care sunt atribuite în mod direct achizitiei sau emisiei acestora, si sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustari pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate in bilant la valoarea istorica mai putin ajustarile constituite pentru depreciere in cazurile in care s-a constatat ca valoarea realizabila este mai mica decat valoarea istorica.

Ajustarile pentru depreciere sunt recunoscute atunci când exista dovezi obiective (cum ar fi dificultati financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligatiilor de plata sau întârziere semnificativa a platii) ca Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creantelor, suma respectivei ajustari fiind diferenta dintre valoarea contabila neta si valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociata cu creanta depreciata.

Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

De asemenea, Societatea inregistreaza depreciere a createlor pentru toate facturile in sold la data de raportare, pentru care data scadenta a fost depasita cu mai mult de 360 zile.

2.11 Datorii financiare

Datoriile financiare includ in principal datoriile comerciale si alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.12 Recunoasterea veniturilor si cheltuielilor

2.12.1.Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezinta, conform IFRS 15, intrarea bruta de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfasurarii activitatilor normale ale unei entitati, atunci când aceste intrari au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii, altele decât cresterile legate de contributiile participantilor la capitalurile proprii.

Veniturile constituie cresteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrari sau cresteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizeaza în cresteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contributii ale actionarilor.

Valoarea justa este valoarea la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, între parti interesate si în cunostinta de cauza, în cadrul unei tranzactii desfasurate în conditii obiective.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primita sau de primit, dupa reducerea rabaturilor sau remizelor.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate conditiile urmatoare:

(a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
(b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vândute la nivelul la care ar fi facut-o în mod normal în cazul detinerii în proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
(c) valoarea veniturilor poate fi evaluata în mod fiabil;
(d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru entitate; si
(e) costurile suportate sau care urmeaza sa fie suportate în legatura cu tranzactia respectiva pot fi evaluate în mod fiabil.

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca Societatea sa primeasca cele convenite anterior în urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumpãrãtorului. Dacã entitatea pãstreazã riscuri semnificative aferente proprietãtii, tranzactia nu reprezintã o vânzare si veniturile nu sunt recunoscute.
Societatea considera ca termenele de incasare nu genereaza o componenta financiara a veniturilor facturate.

Cazuri speciale: In situatia in care se constata ca veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, in perioada in care eroarea este descoperita. Daca eroarea este descoperita in anii urmatori, corectia acesteia nu va mai afecta conturile de venituri, ci contul de rezultat reportat din corectii de erori fundamentale, daca valoarea erorii va fi considerata semnificativa.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.12.2 Recunosterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuari ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori cresteri ale datoriilor, care se concretizeaza în reduceri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din distribuirea acestora catre actionari.

2.13 Deprecierea activelor nefinanciare (excluzând stocurile, investitiile imobiliare si activele privind impozitul amânat) – IAS 36"Deprecierea activelor"

Active detinute de companie, asa cum este precizat in IAS 36*"Deprecierea activelor",* fac obiectul testelor de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificari ale circumstantelor indica faptul ca este posibil ca valoarea lor contabila sa nu poata fi recuperata integral. Atunci când valoarea contabila a unui activ depaseste suma recuperabila (adica suma cea mai mare dintre valoarea de utilizare si valoarea justa minus costurile de vânzare), activul este ajustat corespunzator.

Atunci când nu este posibil sa se estimeze suma recuperabila a unui activ individual, testul de depreciere este realizat pe cel mai mic grup de active caruia îi apartine pentru care exista separat fluxuri de numerar identificabile; unitatile sale generatoare de numerar ('UGN-uri').

Cheltuielile cu deprecierea sunt incluse în contul de profit sau pierdere, cu exceptia cazului în care reduce câstiguri recunoscute anterior în alte elemente ale rezultatului global.

2.14 Provizioane –IAS37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente"

Provizionul este evaluat la cea mai buna estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligatiei la data raportarii, actualizat la o rata pre-impozitare ce reflecta evaluarile curente de piata ale valorii banilor în timp si riscurile specifice datoriei.

Conform IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente", un provizion trebuie recunoscut în cazul în care:

a) Societatea are o obligatie actuala (legala sau implicita) generata de un eveniment trecut;
b) este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse încorporând beneficii economice; si
c) poate fi realizata o estimare credibila a valorii obligatiei.

Daca nu sunt îndeplinite aceste conditii, nu trebuie recunoscut un provizion.

Provizioanele se înregistreaza în contabilitate cu ajutorul conturilor din grupa 15 "Provizioane" si se constituie pe seama cheltuielilor, cu exceptia celor aferente dezafectarii imobilizarilor corporale si altor actiuni similare legate de acestea, pentru care se vor avea în vedere prevederile IFRIC 1.

Recunoasterea, evaluarea si actualizarea provizioanelor se efectueaza cu respectarea prevederilor IAS 37 "Provizioane, datorii contingente si active contingente".

Provizioanele sunt grupate în contabilitate pe categorii si se constituie pentru:

a) litigii;
b) garantii acordate clientilor;
c) dezafectarea imobilizarilor corporale si alte actiuni similare legate de acestea;
d) restructurare;
e) beneficiile angajatilor;
f) alte provizioane.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.15 Impozit amânat-IAS 12

In calculul impozitului amant, societatea va tine cont de prevderile IAS 12.
Activele si datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala.

Recunoasterea activelor privind impozitul amânat este limitata la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei urmatoare sa fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinata utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare masura pâna la data raportarii si se preconizeaza a se aplica atunci când datoriile /(activele) privind impozitul amânat sunt decontate /(recuperate).

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amânat daca si numai daca:
a) are dreptul legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; si
b) creantele si datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

2.16 Dividende

Cota-parte din profit ce se plateste, potrivit legii, fiecarui actionar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa perioada de raportare, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS si cuprins în situatiile financiare anuale, nu sunt recunoscute ca datorie la finalul perioadei de raportare.
La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si reserve

Capitalul si rezervele (capitaluri proprii) reprezinta dreptul actionarilor asupra activelor unei entitati, dupa deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

In primul set de situatii financiare intocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 – "Raportarea financiara in economii hiperinflationiste" pentru aporturile actionarilor obtinute inainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.18 Costurile de finantare

O entitate trebuie sa capitalizeze costurile îndatorarii care sunt atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei unui activ cu ciclu lung de productie ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie sa recunoasca alte costuri ale îndatorarii drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suporta.

Societate nu a finantat constructia activelor pe termen lung din imprumuturi.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.19 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare . Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni orinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potentiale.

2.20 Raportarea pe segmente

Un segment este o componenta distincta a Societatii care furnizeaza anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizeaza produse si servicii intr-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor asociate.

2.21 Parti legate

O persoanã sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacã acea persoana:

(i) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
(ii) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
(iii) este un membru al personalului-cheie din conduce

Personalul-cheie din conducere reprezintã acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile Societatii în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entitatii. Tranzactiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora asa cum sunt prezentate in Nota 20. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacã întruneste oricare dintre urmãtoarele conditii:

(i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnã cã fiecare societate-mamã, filialã si filialã din acelasi grup este legatã de celelalte).

(ii) O entitate este entitate asociatã sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociatã sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltã entitate).

(iii) Ambele entitãþi sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.

(iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entitãti, iar cealaltã este o entitate asociatã a tertei entitati.

(v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati afiliate entitatii raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintã ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.

(vi) Entitatea este controlatã sau controlatã în comun de o persoana afiliata

(vii) O persoana afiliata care detine controlul influenteazã semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitãtii (sau a societatii-mama a entitatii).

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

2.22 Standarde noi

a) Noi standarde și interpretări, valabile la 31 decembrie 2020

Uniunea Europeana a adoptat o serie de standarde a caror aplicare este obligatorie, pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020, si care au fost aplicate pentru intocmirea acestor situatii financiare neconsolidate:

- **Cadrul conceptual pentru raportarea financiară (revizuit)** - Cadrul conceptual conține definițiile care stau la baza tuturor cerințelor din IFRS (de exemplu, definiția unui activ, pasiv, venit, cheltuială, obiectivele raportării financiare cu scop general etc.). Cadrul conceptual revizuit îmbunătățește acele definiții.
- **IAS 1 Prezentarea situațiilor financiare și IAS 8 Politici contabile**, modificări ale estimărilor contabile și erori (Amendament - Inițiativă de prezentare a informațiilor - Definiția materialului). Deciziile de materialitate sunt obișnuite în determinarea nivelului de precizie în aplicarea politicilor contabile în practică. Aceste modificări reprezintă o componentă a proiectului „Disclosure Initiative" al IASB, care este destinat să simplifice situațiile financiare și să le sporească gradul de utilizare.
- **IFRS 3 Combinări de întreprinderi (Modificare - Definiția afacerii)** - Ca urmare a revizuirii post-implementare a IFRS 3, aceste modificări modifică definiția unei afaceri. Aceste modificări vor duce la contabilizarea a mai puține achiziții ca o combinație de afaceri în cadrul IFRS 3. Modificările introduc, de asemenea, un „test de concentrare" opțional care permite o evaluare simplificată a faptului dacă un set de activități și active dobândite este o afacere.
- **Reforma IBOR și efectele sale asupra raportării financiare - Faza 1** - Modificările modifică cerințele referitoare la contabilitatea de Hedging pentru a oferi scutire de consecințele potențiale ale reformei IBOR, în perioada anterioară schimbărilor aferente ratelor de referință. În plus, standardele au fost modificate pentru a solicita prezentări suplimentare care să explice modul în care relațiile de acoperire ale unei entități sunt afectate de incertitudinile care implică reforma IBOR.
- **Contracte de leasing (Modificare - Concesii de închiriere legate de COVID-19)** - Ca răspuns la pandemia COVID-19, în mai 2020, IASB a emis modificări la IFRS 16, care permite locatarilor să nu evalueze dacă o concesie de chirie primită îndeplinește definiția unei modificări de leasing, dacă sunt îndeplinite anumite criterii. În schimb, locatorii aplică alte standarde IFRS, ceea ce va duce adesea la înregistrarea unei concesii de chirie ca plată variabilă negativă (de exemplu, DR datorii leasing, CR profit sau pierdere). Modificările sunt în mod obligatoriu efective pentru perioadele de raportare anuale care încep la 1 iunie 2020 sau după aceea, permițându-se aplicarea anterioară.

Aceste modificari nu au avut impact semnificativ asupra situatiilor financiare.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

b) Noi standarde și interpretări, care nu sunt aplicabile la 31 decembrie 2020

Există o serie de standarde, modificări la standarde și interpretări emise de IASB care sunt eficiente în perioadele contabile viitoare pe care Societatea a decis să nu le adopte anticipat. Cele mai importante dintre acestea sunt următoarele. Următoarele modificări sunt valabile pentru perioada care începe la 1 ianuarie 2022:

- Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract (Amendamente la IAS 37);
- Imobilizări corporale: venituri înainte de utilizare (modificări la IAS 16);
- Îmbunătățiri anuale la standardele IFRS 2018-2020 (Amendamente la IFRS 1, IFRS 9, IFRS 16 și IAS 41); și
- Referințe la cadrul conceptual (modificări la IFRS 3).

Societatea evaluează în prezent impactul acestor noi standarde și modificări contabile.

2.23 Consolidare

Situațiile financiare consolidate ale Grupului includ Mecanica Fina SA, ITAGRA SA, MOLLO RE SA, BIO VALLEY SRL, ITAGRA BIO TERRA SRL si VERA WELLNESS SRL pe care le controlează.

Acest control este evidentiat in mod normal atunci când o entitate deține, direct sau indirect, mai mult de 50% din drepturile de vot din capitalul social al altei societăți și cand are capacitatea de a guverna politicile financiare și de exploatare ale entității respective, astfel încât să beneficieze de activitățile sale.

Principiile contabile adoptate în combinarea prezentelor situatiilor financiare agregate sunt cele descrise mai jos:

Situatia consolidata a pozitiei financiare

Situația consolidata a poziției financiare a Mecanica Fina SA, Itagra SA, Mollo RE SA, Bio Valley SRL, Itagra Bio Terra SRL si Vera Wellness SRL e combinata 100%, pe principiul linie cu linie, prin însumarea tuturor elementelor, precum: toate activele, datoriile si capitalurile proprii.

Soldurile intra-grup, între entitățile agregate, sunt eliminate în totalitate.

Situatia consolidata a rezultatului global

Situația consolidata a rezultatului global al Mecanica Fina SA, Itagra SA, Mollo RE SA, Bio Valley SRL, Itagra Bio Terra SRL si Vera Wellness SRL e combinata 100% pe principiul linie cu linie, prin însumarea tuturor elementelor, precum: toate veniturile și cheltuielile. Tranzacțiile intra-grup, între entitățile agregate, sunt eliminate în totalitate.

Orice profituri nerealizate, rezultate din tranzacții în interiorul grupului, care sunt incluse în valoarea contabilă a activelor, precum stocurile și activele imobilizate, sunt eliminate în totalitate. Orice pierderi nerealizate rezultate din tranzacțiile în interiorul grupului, care sunt deduse pana ajung la valoarea contabilă a activelor sunt, de asemenea, eliminate cu excepția cazului în care costul nu poate fi recuperat.

Nota 2. POLITICI CONTABILE (continuare)

Consolidare societati associate

Grupul detine o influenta semnificativa in cadrul societatii Industrial Cefin SA, detinand 32,73% din actiuni si din drepturile de vot.

Actiunile detinute sunt aduse in situatiile financiare consolidate ale grupului, folosind metoda punerii in echivalenta.

Astfel:

- Cota de rezultat este adusa prin situatia rezultautlui global, net de eventualele dividend primate
- Miscarile altor elemente ale rezultatului global ale societatii unde grupul exercita o influenta semnificativa, sunt reflectate prin intermediul rezultatului global, prin intermediul pozitie de Alte elemente ale rezultatului global.

Aceste investitii sunt ulterior testate pentru depreciere.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiari

Activitățile Grupului il expun la o varietate de riscuri financiare: riscul de piață (inclusiv riscul valutar, valoarea justă a dobânzii - riscul de rata, rata dobânzii la fluxul de numerar), riscul de credit și riscul de lichiditate. Programul general de management al riscului se concentrează pe imprevizibilitatea piețelor financiare și caută să minimizeze potențialele efecte adverse asupra performanțelor financiare ale Grupului. Cu toate acestea, Grupul nu foloseste instrumente financiare derivate pentru a acoperi anumite expuneri la risc.

Grupul nu are acorduri formale de reducere a riscurilor financiare; prin urmare, Grupul nu intră în tranzacții cu instrumente derivate. În ciuda faptului că nu există politici formale, managementul este implicat activ în activitatea de afaceri prin întâlniri regulate cu departamentul financiar monitorizand astfel riscurile financiare, putand lua astfel decizii imediate pentru a aborda riscurile generate de impactul crizei financiare.

Riscurile financiare sunt monitorizate la nivel superior luand în considerare nevoile financiare ale acestei afaceri, în scopul de a se asigura că oportunitățile și amenințările sunt corelate eficient.

Instrumentele financiare pe fiecare categorie sunt prezentate mai jos:

	31 Decembrie 2020	**31 Decembrie 2019**
Creante comerciale si alte creante	1.904.644	1.377.777
Alte investitii financiare	21.486	-
Numerar si echivalente de numerar	455.248	706.121
Total	**2.381.378**	**2.083.898**

	31 Decembrie 2020	**31 Decembrie 2019**
Imprumuturi	27.554.653	25.621.246
Leasing	2.239.268	2.707.267
Furnizori si alte datorii comerciale	7.816.413	11.399.428
Datorii in legatura cu salariatii	129.348	133.848
Garantii	344.034	408.463
Total	**38.083.716**	**40.270.252**

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul ratei dobanzii

Fluxul de lichidități și valoarea reala a riscului ratei dobanzii

Fluxurile de numerar de exploatare ale Grupului sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor in principal datorita imprumuturilor. Grupul are imprumuturi cu o rata a dobanzii variabila. Grupul nu utilizeaza instrumente financiare pentru a se proteja fata de fluctuatiile ratei dobanzii.

O variatie de 1 punct procentual al ratei dobanzii pentru perioada de raportare ar creste/ descreste rezultatul brut cu 275 mii Lei (256 mii Lei la 2019). Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special cursul de schimb, raman constante.

Riscul de credit

Recesiunea economica generala prevede cresterea expunerii Grupului la riscul de credit pentru perioadele financiare urmatoare.

Grupul este expus riscului de credit in cursul activitatii, in special din cauza creantelor comerciale si a numerarului din banca. Conducerea grupului monitorizeaza in mod regulat expunerea la riscul de credit. Conducerea estimeaza ca riscul de credit nu este semnificativ. Grupul a implementat politici si proceduri cu scopul de a reduce acest risc la un nivel acceptabil.

Activele financiare care ar putea expune Grupul la riscul de credit sunt, in principal, creantele. Valoarea creantelor, mai putin ajustarile pentru depreciere, reprezinta suma maxima a expunerii la riscul de credit.

Expunerea maxima la riscul de credit la data raportarii este:

	31 Decembrie 2020	**31 Decembrie 2019**
Creante comerciale	1.645.554	549.683
Creante intragrup	-	10.158
Debitori diversi	5.418	506.224
Subventii	241.672	303.702
Alte creante in legatura cu personalul	11.800	8.010
Alte investitii financiare	21.486	-
Numerar si echivalente de numerar	455.248	706.121
Total	**2.381.378**	**2.083.898**

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Vechimea creantelor comerciale si altor creante la data raportarii este urmatoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	Valoare contabila bruta	Valoarea contabila bruta
Intre 0 – 30 zile	372.403	450.608
Intre 30 – 90 zile	432.801	197.692
Intre 90 – 180 zile	627.138	675
Intre 180 – 365 zile	243.825	6.159
Peste un an	466.323	452.956
Total	**2.142.490**	**1.108.090**

Societatea are constituite ajustari de valoare privind creantele in suma de 491 mii Lei (42 mii Lei la 2019).

Riscul de lichiditate

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate implică menținerea de numerar suficient și titluri de valoare negociabile, disponibilitatea finanțării printr-o cantitate adecvată a facilităților de credit angajate și capacitatea de a închide pozițiile pe piață.

31 decembrie 2019	Mai putin de 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si similare	7.715.435	4.218.634	-	11.934.069
Credite si imprumuturi	3.887.769	12.131.988	12.308.755	28.328.512
Total	**11.603.204**	**16.350.622**	**12.308.755**	**40.262.581**

31 decembrie 2020	Mai putin de 1 an	Intre 2 si 5 ani	Peste 5 ani	Total
Datorii comerciale si similare	4.839.955	3.105.806	-	7.945.761
Credite si imprumuturi (*)	4.297.065	9.840.480	20.766.794	34.904.339
Leasing (*)	609.850	1.770.368	-	2.380.219
Garantii	149.924	194.110	-	344.034
Total	**9.286.944**	**14.716.654**	**20.766.794**	**45.574.353**

(*) Flux de numerar inclusiv dobanzi.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.2 Capitalul de gestionare a riscului

Obiectivele Grupului cand administreaza capitalul sunt pentru păstrarea capacității grupului de a-si desfasura activitatea pe principiul continuitatii activitatii fiind în scopul de a oferi beneficii pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate și de a menține o structură optimă de capital pentru a reduce costul de capital.

În scopul de a menține sau de a ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta suma dividendelor plătite acționarilor, capitalul revenit acționarilor, poate emite acțiuni noi sau vinde active pentru a reduce datoria.
Grupul monitorizează capitalul in functie de rata de acoperire a dobânzii și a raportului Obligații/EBIT.
Principalii indicatori calculati la data de 31 Decembrie 2019, sunt urmatorii:

	31 Decembrie 2020	**31 Decembrie 2019**
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	553.277	10.005.626
Cheltuiala cu dobanda	1.472.625	1.316.995
Rata de acoperire a dobanzii (nr de ori)	**0,38**	**7,60**
Datorii:		
Imprumuturi si leasnguri	29.793.921	28.328.513
Furnizori si alte datorii	10.584.721	12.378.488
Impozit pe profit datorat	3.200	7.147
Subventii	184.507	258.310
Provizioane	52.574	
Impozit amanat	25.978.467	25.064.852
Datorii totale	**66.597.389**	**66.037.310**
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	553.277	10.005.626
Datorii totale / EBIT	**120,4**	**5,91**

Deteriorarea indicatorilor financiari de mai sus este determinate de conditiile de criza generate in domeniul economic de restrictiile impuse de pandemia COVID 19.

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

3.3 Estimarea valorii juste

Se presupune ca valoarea contabila a provizionului pentru deprecierea creantelor comerciale si datoriilor se aproximeaza la valoarea justa Valoarea justa a datoriilor financiare in scopuri de prezentare se estimeaza prin decontarea viitoarelor fluxuri contractuale de numerar din rata dobanzii actuale disponibila Grupului pentru instrumente financiare similare.

	31 Decembrie 2020 Valori contabile	31 Decembrie 2020 Valori juste	31 Decembrie 2019 Valori contabile	31 Decembrie 2019 Valori juste
Creante comerciale alte creante	1.904.644	1.904.644	1.377.777	1.377.777
Alte investitii financiare	21.486	21.486	-	-
Numerar si echivalente de numerar	455.248	455.248	706.121	706.121
Total	**2.381.378**	**2.381.378**	**2.083.898**	**2.083.898**

	31 Decembrie 2020 Valori contabile	31 Decembrie 2020 Valori juste	31 Decembrie 2019 Valori contabile	31 Decembrie 2019 Valori juste
Imprumuturi	27.554.653	27.554.653	25.621.246	25.621.246
Leasing	2.239.268	2.239.268	2.707.267	2.707.267
Furnizori si alte datorii comerciale	7.816.413	7.816.413	11.399.428	11.399.428
Datorii in legatura cu salariatii	129.348	129.348	133.848	133.848
Garantii	344.034	344.034	408.463	408.463
Total	**38.083.716**	**38.083.716**	**40.270.252**	**40.270.252**

Nota 3. MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR (continuare)

Riscul de schimb valutar

Societatea este expusa la riscul de schimb valutar in principal din cauza imprumuturilor care sunt contractate in alta moneda decat moneda functionala a societatii. Valuta principala care da nastere la acest risc este Euro.

Expunerea la riscul valutar a Societatatii a fost urmatoarea, in sume notionale:

	Mii LEI	**Mii EUR**
31 decembrie 2020		
Active monetare		
Creante comerciale si alte creante	1.905	-
Alte investitii	21	-
Numerar si echivalente de numerar	452	1
Datorii monetare		
Imprumuturi si leasing	(8.183)	(4.438)
Datorii comerciale si alte datorii	(7.946)	-
Garantii	(344)	-
Expunerea neta	**(14.095)**	**(4.437)**

In anul 2020, cursurile de schimb valutar medii in timpul perioadei si cursurile spot la sfarsitul perioadei de raportare au fost urmatoarele:

	Curs mediu	**Curs spot**
LEI/EUR	4,8371	4,8694
LEI/USD	4,2379	4,2608

Analiza de senzitivitate

O apreciere cu 10% a Leului in raport cu EUR la 31 decembrie 2020 ar determina o crestere/ (descrestere) a profitului net cu sumele din tabelul de mai jos. Acesta analiza presupune ca toate celelalte variabile, in special ratele dobanzilor, raman constante.

	Crestere/ (descrestere) a profitului perioadei ca urmare a deprecierii EUR (mii lei)
Lei	2.160

O depreciere cu 10% a Leului in raport cu EUR la 31 decembrie 2020 ar avea un efect invers, egal ca valoare cu sumele prezentate mai sus, daca toate celelalte variabile raman constante.

	Crestere/ (descrestere) a profitului perioadei ca urmare a aprecierii EUR (mii lei)
Lei	(2.160)

Nota 4. IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile soldurilor de imobilizari corporale si a amortizarii cumulate aferente, pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2020, sunt prezentate mai jos:

	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Avansuri pentru imobilizari corporale	Total
31 decembrie 2018	**22.384.378**	**13.587.547**	**1.320.401**	**212.133**	**2.086.686**	**39.591.145**
Achizitii	4.107.777	3.671.090	262.629		1.377.907	**9.419.404**
Iesiri/Transferuri	-	757.437	59.074	21.447	957.067	**1.795.026**
31 decembri e2019	**26.492.155**	**16.501.201**	**1.523.956**	**190.685**	**2.507.526**	**47.215.523**
Achizitii	11.811.370	222.218	302.615	-	122.316	**12.458.519**
Iesiri/Transferuri	(7.930.154)	(19.700)	(5.735)	-	(2.084.988)	**(10.040.577)**
31 decembrie 2020	**30.373.371**	**16.703.719**	**1.820.837**	**190.685**	**544.854**	**49.633.465**
Amortizare						
31 decembrie 2018	**(1.457.724)**	**(9.313.703)**	**(589.370)**	-	**-**	**(11.360.797)**
Costul perioadei	(358.363)	(1.246.634)	(181.120)	-	-	(1.786.115)
Iesiri/Transferuri	-	732.912	40.510	-	-	773.422
31 decembrie 2019	**(1.816.087)**	**(9.827.423)**	**(729.980)**	-	**-**	**(12.373.489)**
Costul perioadei	(277.454)	(1.444.227)	(291.662)	-	-	(2.013.343)
Iesiri/Transferuri	-	19.700	5.735	-	-	25.435
31 decembrie 2020	**(2.093.541)**	**(11.251.950)**	**(1.015.907)**	**-**	**-**	**(14.361.397)**
Ajustari de valoare						
31 decembrie 2018	-	-	-	-	-	-
Constituiri/(reluari)	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2019	-	-	-	-	-	-
Constituiri/(reluari)	-	-	-	-	(190.366)	(190.366)
31 decembrie 2020	-	-	-	-	**(190.366)**	**(190.366)**
Valoare neta la 31 decembrie 2020	**28.279.830**	**5.451.769**	**804.930**	**190.685**	**354.488**	**35.081.702**
Valoare neta la 31 decembrie 2019	**24.676.069**	**6.673.778**	**793.976**	**190.685**	**2.507.526**	**34.842.034**

Imobilizarile corporale reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat la 31.12.2017.

Nota 5. INVESTITII IMOBILIARE

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile grupului **Mecanica Fina SA** sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Investiile imobilare au fost supuse reevaluarii, societatea adoptand modelul de raportare a acestora bazat pe reevaluare. Instalatiile, mijloacele de transport. echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

	Terenuri *(IAS 40)*	**Cladiri** *(IAS 40)*	**Investitii imobiliare in curs si avansuri pt investitiii imoibliare in curs**	**Total investitii imobiliare**
31 Decembrie 2018	**140.539.535**	**28.733.747**	**4.947.798**	**174.221.081**
Achizitii	-	49.358	1.153.820	**1.203.179**
Modificari valoare de piata	3.260.808	3.822.570	-	**7.083.378**
31 Decembrie 2019	**143.800.344**	**32.605.676**	**6.101.616**	**182.507.635**
Achizitii	-	595.846	87.713	**683.559**
Modificari valoare de piata	2.923.058	1.649.946	-	**4.573.004**
Iesiri/transferuri	-	-	(2.033.822)	**(2.033.822)**
Ajustari de valoare	-	-	(4.052.934)	**(4.052.934)**
31 Decembrie 2020	**146.723.402**	**34.851.468**	**102.902**	**181.677.100**

Investitiile imobiliare reprezentand terenuri si cladiri au fost recunoscute la valoare justa pe baza concluziilor raportului de evaluare intocmit de un evaluator autorizat la 31.12.2020.

Prezentare active imobilizate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale si IAS 40 – Investitii imobiliare

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 – Politici contabile, terenurile si cladirile societatii sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 – Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Grup este modelul bazat pe valoare de piata.
Instalatiile, mijloacele de transport. echipamentele si mobilierul din patrimoniul grupului sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 – Imobilizari corporale.

Nota 5. INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Evaluarea la valoarea justa

In baza IFRS 13 – Evaluarea la valoarea justa, sunt prezentate in cele ce urmeaza nivelele de evaluare si maniera de efectuare a evaluarii.

Pozitie	Valoare justa	Maniera de evaluare	Nivelul de evaluare	Date de calcul neobservabile direct
Teren	146.723.402	Valoarea justa a terenului a fost dedusa din utilizarea comparatiilor de piata. Pretul de piata pentru locatii similare a fost ajustat in functie de diferentele dintre caracteristicile terenului analizat. Modelul de evaluare este bazat pe pretul pe metrul patrat.	Nivel 2	N/A
Cladiri	34.851.468	Valoarea justa este determinate prin aplicarea metodei veniturilor, pe baza unei valorii de inchiriere a cladirii. Elementele de calcul au fost estimate de catre un expert evaluator, pe baza datelor comparative din domenil de activitate specific.	Nivel 3	– Rata de discountare – Valoarea reziduala

Nota 6. INVESTITII IN ENTITATI ASOCIATE

Grupul detine participatii in capitalul societatii Industrial Cefin SA. Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmator:

Descriere	31-Dec-20	% detinut	31-Dec-19	% detinut
INDUSTRIAL CEFIN	3.207.066	38,73%	4.525.604	38,73%
Total	**3.207.066**	**-**	**4.525.604**	**-**

Titlurile detinute sunt raportate folosind metoda punerii in echivalenta.
Evolutia valorii titlurilor este prezentata in tabelul urmator:

	Industrial CEFIN SA
Valoare 31 decembrie 2019	**4.525.604**
Anulare dividend primite	(351.250)
Cota din rezultatul anului 2020 ce revine Grupului	258.060
Cota din miscarile de alte elemente ale rezultatului global ce revine Grupului	(1.225.348)
Valoare la 31 decembrie 2020	**3.207.066**

Nota 7. STOCURI

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Materii prime și consumabile	558.475	626.735
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime si a consumabilelor	(78.514)	(167.612)
Productie in curs de executie	3.088.444	3.349.220
Produse finite, semifabricate si marfuri	6.422	336.251
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	(3.006)	(3.344)
Total	**3.571.820**	**4.141.250**

Productia in curs de executie se refera la productia Agricola inregistrata pe subsidiara Itagra SA. Informatiile disponibile pe piata nu au permis evaluarea prduselor agricole in la valoare de piata. In aceasta situatie, Grupul a folosit prevederile IAS 41, recunoscand productia in curs la cost de productie.

Nota 8. CLIENTI SI ALTE CREANTE

Structura creantelor la este urmatoarea:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Creante comerciale	1.645.554	559.842
Creante legate de angajati	11.800	8.010
Subventii de incasat	241.672	303.701
Alte creante	5.618	506.223
Total active financiare	**1.904.845**	**1.377.777**
Creante fata de bugetul statului	167.478	282.867
Avansuri achitate furnizorilor	306.970	257.995
Total	**2.379.092**	**1.918.639**

Nota 9. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul in numerar este prezentat dupa cum urmeaza:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Conturi la banci	448.037	609.470
Numerar in casa si alte valori	7.211	96.651
Total	**455.248**	**706.121**

Nota 10. INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

Interesele care nu controleaza reprezinta ponderea activelor nete si a castigurilor filialelor care nu sunt detinute de societetea mama.

Interesele minoritare la 31.12.2020 sunt compuse din urmatoarele elemente:

Companie	ITAGRA	Mollo RE	Bio Valley	Vera Wellness	Itagra Bio Terra	Total
31 Decembrie 2018	**892**	**965**	**(75.811)**	**(16.001)**	**-**	**(89.955)**
Activ net la 31 decembrie 2019	**15.193.462**	**636.172**	**(876.715)**	**(624.723)**	**-**	**11.154.762**
Interese care nu controleaza (%)	0.008%	0.15%	9.61%	50.075%	-	**N/A**
Rezultat la 31 decembrie 2019	**157.876**	**385.407**	**(102.361)**	**(592.307)**	**-**	**(151.385)**
Interese care nu controleaza – rezultat al exercitiului	**13**	**578**	**(9.837)**	**(296.598)**	**-**	**(305.844)**
31 Decembrie 2019	**962**	**954**	**(84.252)**	**(312.830)**	**-**	**(395.166)**
Interese care nu controleaza (%)	0.008%	0.15%	9.61%	50.075%	0.008%	**N/A**
Interese care nu controleaza aferente capitalurilor - filiale noi	-	-	-	-	1	**2**
Rezultat la 31 decembrie 2020	**(2.148.898)**	**(327.184)**	**-**	**412**	**(79.159)**	**(2.554.829)**
Interese care nu controleaza – rezultat al exercitiului	**(64)**	**(491)**	**-**	**206**	**(6)**	**(355)**
Reglare interes minoritar	(381)	-	(24)	-	-	(405)
31 Decembrie 2020	**517**	**463**	**(84.228)**	**(312.624)**	**(5)**	**(395.877)**

Nota 11. IMPRUMUTURI

Contract	**Banca**	**Dobanda**	**Valoare credit**	**Sold 31.12.2019**	**Sold 31.12.2020**	**Termen scurt**	**Termen lung**
Contract nr. 173/06.07.2018	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,25%	1.497.647 EUR	6.089.680	6.127.018	657.218	5.469.800
Contract nr. 174/06.07.2018	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,25%	645.700 EUR	2.760.687	2.777.613	297.942	2.479.671
Contract nr. 70/ 20.05.2019	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,25%	110.000 EUR	499.263	503.967	48.400	455.567
Contract nr. 153/ 27.09.2019	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,05%	1.000.000 EUR	4.702.263	4.793.745	271.553	4.522.193
Contract nr. 18/ 21.02.2020	Patria Bank	EURIBOR 3M + 3,05%	500.000 EUR	-	2.459.342	133.582	2.325.760
LD1611600004 / 25.04.2016	Libra Internet Bank	ROBOR+5%	6.598.000 RON	6.040.196	5.884.134	165.828	5.718.306
Contract nr. 6663 / 15.09.2017	Libra Internet Bank	ROBOR+4.4%	1.000.000 RON	852.469	801.006	54.504	746.502
Contract nr. 28829 / 30.08.2018	Libra Internet Bank	EURIBOR+4%	260.429 EUR	1.188.013	1.140.431	72.976	1.067.454
Contract nr. 28829 / 30.08.2018	Libra Internet Bank	EURIBOR+4%	212.848 EUR	957.068	918.733	58.792	859.941
Contract 29011	Libra Internet Bank	ROBOR+3%	1.500.000 RON	1.496.151	1.498.231	1.498.231	-
Contract nr. 4312 / 26.01.2016	BNP Paribas	3%	113.900 EUR	199.870	103.375	103.375	-
Contract nr. 4942 / 05.07.2016	BNP Paribas	2.69%	302.000 EUR	672.027	462.688	228.191	234.497
Contract nr. 6587 / 24.08.2017	BNP Paribas	2,3%	74.700 EUR	163.698	84.370	84.370	-
Total	-	-	**-**	**25.621.246**	**27.554.653**	**3.674.963**	**23.879.690**

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

Detalii ale contractelor de imprumut sunt prezentate in cele ce urmeaza:

MECANICA FINA S.A.

Contractul nr. 173/06.07.2018 incheiat cu Patria Bank

Obiectiv	Refinantatea facilitatilor de la Libra Bank, Raiffeisen Bank si Intesa SanPaolo Bank.
Suma	1.497.647 EUR
Sold la 31 Decembrie 2020	1.258.270 EUR, echivalentul a 6.127.018 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca. 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contráctele de inchiriere ale clientului 3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compuse din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Carte Funciara 229224, proprietata Mecanica Fina. 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant.

Contractul nr. 174/06.07.2018 incheiat cu Patria Bank SA

Obiectiv	Suma de 445700 euro este acordata in scopul finantarii renovarii consolidarii si modernizarii imobilului situat in soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2. Suma de 200.000 euro este acordata in scopul refinantarii investitiilor realizate de catre client din surse propria pe parcursul anilor 2017 si 2018, in valoare de 1.039.716 RON.
Suma	645.700 EUR
Sold la 31 Decembrie 2020	570.422 EUR, echivalentul a 2.777.613 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca. 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului 3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compuse din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Carte Funciara 229224, proprietatea Mecanica Fina. 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant.

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

Contractul nr. 70/20.05.2019 incheiat cu Patria Bank SA

Obiectiv	Finantarea este acordata in scopul finantarii totale/partiale a renovarii si modernizarii imobilelor detinute in proprietate de Mecanica Fina SA..
Suma	110.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2020	103.497 EUR, echivalentul a 503.967 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont"/"Conturi"); 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt aceastea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract; 3. Ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract; 4. Cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract; 5. Ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp — reprezentand cale de acces -adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Contractul nr. 153/27.09.2019 incheiat cu Patria Bank SA

Obiectiv	Finantarea este pentru refinantarea facilitatilor de la Libra Bank, Raiffeisen Bank si Intesa SanPaolo Bank.
Suma	1.000.000 EUR
Sold la 31 Decembrie 2020	984.463 EUR, echivalentul a 4.793.745 Lei
Ipoteci	1. Ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract; 2. Ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din Contractele de inchiriere asa cum sunt aceastea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract; 3. Ipoteca imobiliara de rang proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale, proprietar Mecanica Fina SA, localizata in Bucuresti, Soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sectorul 2, identificat cu nr. cad. 229224 si CF 229224 . identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract; 4. cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract.

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

Contractul nr. 18/20.02.2020 incheiat cu Patria Bank SA

Obiectiv	Credit de investitii
Suma	510.188 EUR
Sold la 31 Decembrie 2020	505.060 EUR, echivalentul a 2.459.342 Lei
Ipoteci	Pentru garantarea indeplinirii tuturor obligatiilor de plata asumate prin prezentul Contract sau in legatura cu acesta, indiferent daca acestea se reflecta in Contul Curent sau in orice alt cont al Clientului, Clientul constituie in favoarea Bancii urmatoarele garantii:a) ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise de Client la Banca astfel cum acestea sunt identificate la art. 4 din prezentul contract („Cont”/"Conturi"); b) ipoteca mobiliara asupra creantelor Clientului prezente si viitoare rezultand din contractele de inchiriere ale clientului asa cum sunt aceastea identificate in contractul de ipoteca mobiliara asupra creantelor, accesoriu prezentului Contract; c) ipoteca imobiliara de asupra proprietatii imobiliare industriale compusa din teren intravilan in suprafata din acte de 17.942 mp si 16.808 masurata si constructii industriale adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 229224 numar Cartea Funciara 229224, proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract. d) cesiunea despagubirilor platite in temeiul tuturor politelor de asigurare incheiate de Client si de Garant in legatura cu prezentul Contract;e) ipoteca imobiliara asupra cotei parti de teren de 504,67 mp din suprafata totala de 1514 mp - reprezentand cale de acces - adresa Bucuresti, soseaua Pantelimon, nr. 1-3, sector 2, numar cadastral 230037(numar cadastral vechi 6644/2) numar Cartea Funciara 230037 (CF VECHI 20536), proprietatea MECANICA FINA, identificat conform contractului de ipoteca imobiliara accesoriu prezentului Contract.

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

ITAGRA S.A.

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind:

Contractul de credit nr. 4312/26.01.2016 incheiat cu BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS IFN SA

Obiectiv	Credit pentru achizitionare bunuri
Suma	108.205 EURO
Scadenta	01.12.2021
Sold la 31 Decembrie 2020	103.375 LEI
Sold la 31 Decembrie 2019	199.870 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat; Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de MECANICA FINA SA Garantie de plata , din partea Mecanica Fina SA; Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de ITAGRA SA

Contract de credit nr. CH31/12.04.2016 incheiat cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea terenuri agricole
Suma	6.598.000
Scadenta	10.11.2040
Sold la 31 Decembrie 2020	5.884.134 LEI
Sold la 31 Decembrie 2019	6.040.196 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 10; Ipoteca imobiliara supra cote parti de 3/5 din dreptul de proprietate asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 12; Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 744,844 mp; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

Contract de credit nr. 4942/05.07.2016 incheiat cu BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS IFN SA

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea utilaje agricole
Suma	302.000 EURO
Scadenta	01.12.2022
Sold la 31 Decembrie 2019	462.688 LEI
Sold la 31 Decembrie 2018	672.027 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat; Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de MECANICA FINA SA Garantie de plata , din partea Mecanica Fina SA; Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de ITAGRA SA

Contract de credit nr. 6663/15.09.2017 cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea terenuri agricole
Suma	1.000.000 RON
Scadenta	16.11.2031
Sold la 31 Decembrie 2019	801.006 LEI
Sold la 31 Decembrie 2018	852.469 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilelor – terenuri agricole in suprafata totala de 921.257 mp (92,1257 ha), situate in extravilanul Comunei Barcanesti jud Ialomita, aflate in proprietatea Societatii Itagra SA.

Contract de credit nr. 6587/24.08.2017 cu **BNP PARIBAS LEASING SOLUTIONS IFN**

Obiectiv	Credit pentru achizitionare bunuri
Suma	74.700 EURO
Scadenta	01.12.2021
Sold la 31 Decembrie 2019	84.370 LEI
Sold la 31 Decembrie 2018	163.698 LEI
Garantii	"Bilete la ordin in alb" in favoarea creditorului

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

Contract de credit nr. 28848/30.08.2018 cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare
Suma	214.133 EUR
Scadenta	10.08.2033
Sold la 31 Decembrie 2019	918.733 LEI
Sold la 31 Decembrie 2018	957.068 LEI
Garantii	Ipoteca terenuri extravilane– terenuri agricole in suprafata totala de 416.046 mp, Tarla (T) 742; Parcela (P) 5 T-; P-T 718/2; P 4 T 751/1;P 3- situate in extravilanul Comunei Boranesti jud Ialomita, aflate in proprietatea Societatii Itagra SA. Ipoteca terenuri extravilane– terenuri agricole in suprafata totala de 62.018 mp, Tarla (T) 706/1; P7 T926/1;P61 T 832/2; P9 T 327/1; P32 T 790/4; P48 T 790/4; P24 T 782; P16 T838; P16 T 706/1; P1- situate in extravilanul Comunei Barcanesti, jud Ialomita, aflate in proprietatea Societatii Itagra SA. Ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise de Imprumutat la Banca si a diponibilitatilor, prezente si viitoare, evidentiate in conturile Imprumutatului deschise la Banca;

Contract de credit nr. 28829/30.08.2018 cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Credit pentru investitii imobiliare
Suma	280.000 EUR
Scadenta	10.08.2033
Sold la 31 Decembrie 2019	1.140.431 LEI
Sold la 31 Decembrie 2018	1.188.013 LEI
Garantii	Ipoteca spatiu comercial si de caza- Ipoteca imobiliara asupra imobilului si cota parte Cartea funciara nr.208304 numar cadastral 208304 pentru teren numar cadastral 208304- C1 pentru constuctie- Municipiul Bucuresti, sector 2, strada Popa Lazar Nr. 5-25. Ipoteca terenuri extravilane– terenuri agricole in suprafata totala de 815.934 mp, T 718/2; P9 T759/1;P 2 T 718/2; P 11 T 764/4; P2 T 764/1; P2 T 942; P 2 T 824/5; P3 - situate in extravilanul Comunei Boranesti, jud Ialomita, aflate in proprietatea Societatii Itagra SA; Ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise de Imprumutat la Banca si a diponibilitatilor, prezente si viitoare, evidentiate in conturile Imprumutatului deschise la Banca; Ipoteca imobiliara asupra universalitatii de creante compusa din creantele de incasat aferente tuturor contractelor de inchiriere/ locatiune sau alte contracte comerciale incheiate sau care,in mod eventual,se vor incheia sau prelungi, asupra imobilelor ipotecate in favoarea Bancii , pentru care se incheie contractual de ipoteca imobiliara nr. 28830/30.08.2018.

Nota 11. IMPRUMUTURI (continuare)

La 31 decembrie 2020, Societatea are in sold si o linie de credit astfel:

Imprumutator	Sold la 31 decembrie 2019	Data exigibilitate
Libra Bank	1.498.231 RON	04.09.2021

Nota 12. DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului financiar si valoarea actuala

Descriere	**2020**	**2019**
Maxim 1 an	609.850	632.545
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.770.368	2.149.404
Mai putin costurile financiare viitoare	(140.951)	(74.682)
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	**2.239.268**	**2.707.267**

Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar

Descriere	**2020**	**2019**
Maxim 1 an	558.148	622.450
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	1.681.120	2.084.817
Valoarea actuala a datoriilor – leasing financiar	**2.239.268**	**2.707.267**

Situatia contractelor de leasing la 31 Decembrie 2020 este prezentata in cele ce urmeaza:

MECANICA FINA SA

Descriere	**31 Decembrie 2020**	**31 Decembrie 2019**
Pana la 1 an	16.349	16.047
Intre 1 si 5 ani	7.847	23.749
Total	**24.197**	**39.796**

ITAGRA SA

Descriere	**31 Decembrie 2020**	**31 Decembrie 2019**
Pana la 1 an	502.776	569.811
Intre 1 si 5 ani	1.663.327	2.012.467
Total	**2.166.103**	**2.582.278**

Nota 12. DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR (continuare)

MOLLO RE SA

Descriere	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Pana la 1 an	39.022	36.593
Intre 1 si 5 ani	9.946	48.601
Total	**48.968**	**85.194**

Nota 13. IMPOZIT AMANAT

Diferențele între contabilitate. reglementarile fiscale romanesti si reglementarile IFRS. dau naștere unor diferențe temporare între valoarea contabilă a anumitor active și datorii pentru raportarea financiară și în scopuri fiscale.

Impozitul pe venit amânat a fost calculat pentru toate diferențele temporare sub metoda datoriilor folosind rata de impozitare de 16%.

Miscarea datoriei cu impozitul amanat este urmatoarea:

Descriere	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
La 1 Ianuarie	**25.064.852**	**24.055.285**
Cheltuiala anului/(Venitul) anului	913.615	1.009.566
La 31 Decembrie 2017/ 31 Decembrie 2019	**25.978.467**	**25.064.852**

Componenta impozitului amanat reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2003 – 2017.

Nota 14. FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE

Structura datoriilor la 31 Decembrie 2020 este urmatoarea :

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Furnizori	1.603.758	1.674.939
Furnizori de imobilizari	3.559.730	6.988.513
Furnizori parti afiliate	2.143.728	2.235.234
Datorii fata de salariati	129.348	133.848
Alti creditori	509.186	500.742
Garantii	344.034	408.463
Total datorii financiare la cost amortizat	**8.289.795**	**11.941.739**
Datorii fata de bugetul statului	840.354	197.463
TVA de plata	1.454.571	219.162
Alte datorii	-	20.125
Total	**10.584.721**	**12.378.488**

Nota 14. FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE (continuare)

Pozitia "Furnizori de imobilziari" include sume care vor deveni exigibile exigibile intr-un termen mai mare de 1 an, in suma de 3.105.806 Lei (31 decembrie 2019: 6.467.314 lei).

Pozitia "Garantii" include sume retinute, care vor deveni exigibile exigibile intr-un termen mai mare de 1 an, in suma de 194.110 Lei (31 decembrie 2019: 136.559 lei).

Grupul a optat pentru obtinerea de esalonari fiscal pentru achitarea datoriilor scadente la 31 decembrie 2020 privind taxele salariale si TVA.

Nota 15. VENITURI DIN CONTRACTE CU CLIENTII

Veniturile din vanzari, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2020, cuprind urmatoarele elemente:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Venituri din chirii	6.316.194	6.339.756
Venituri din vanzarea produselor finite	3.989.649	6.920.373
Venituri din vanzarea marfurilor	63.331	41.584
Venituri din servicii prestate	815.399	539.701
Discount-uri acordate	(207.428)	(10.687)
Venituri din activitati diverse (refactur utilitati)	1.008.095	981.794
Total	**11.985.239**	**14.812.522**

Veniturile grupului au doua componente majore:

a) Venituri din inchirierea spatiilor comerciale si rezidentiale

Grupul, prin componentele sale Mecanica Fina si Mollo RE, ofera spre inchiriere, pe baza de contract, spatii comerciale si rezidentiale (camine studentesti).
Veniturile sunt recunoscute liniar pe perioada contractuala. Grupul nu ofera discounturi sau alte forme de avantaje care sa necesite reestimarea veniturilor.
Pe masura recunaosterii veniturilor din chirii, sunt recunsocute si veniturile aferente consumurilor refacturate. Intrucat contractele de furnizare de utilitati apartin grupului, iar consumurile sunt facute de chiriasi, grupul considera ca nu se afla in pozitie de agent, recunoscand astfel veniturile si respective cheltuielile aferente.

b) Venituri din productie agricola

Veniturile sunt recunoscute atunci cand controlula supra produselor agricole este transferat catre beneficiar.

Toate veniturile sunt prestate pe teritoriul Romaniei.

Nota 16. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In structura altor venituri din exploatare, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2020, sunt incluse urmatoarele elemente:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Subventii de exploatare	2.154.124	1.621.098
Venituri din vanzarea mijloacelor fixe	-	97.511
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare	84.926	375.914
Alte venituri din exploatare	181.796	325.006
Total	**2.420.846**	**9.682.873**

Nota 17. CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI MATERIALELE CONSUMABILE

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Piese de schimb	180.955	493.622
Combustibil	546.614	675.348
Marfuri	84.139	403.565
Materiale de natura obiectelor de inventar	124.693	242.821
Alte material consumabile	3.004.283	3.517.064
Discount-uri primite	(518.865)	(556.838)
Subventii aferente cheltuielilor	(182.420)	(239.620)
Total	**3.241.439**	**4.535.962**

Nota 18. CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile	2.885.287	2.690.887
Cheltuieli cu contractele de conventie civila	621.996	621.996
Cheltuieli cu asigurarile sociale	264.192	190.099
Cheltuieli cu tichetele de masa	136.043	111.783
Subventii pentru salarii	(10.049)	-
Total	**3.897.469**	**3.614.765**

Remuneratia acordata Consiliului de Administratie si Conducerii executive a societatii mama, este prezentata in tabelul urmator:

	Pentru anul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-20**	**31-Dec-19**
Salarii	430.812	430.812
Taxe si contributii sociale	9.693	9.693
Total	**440.505**	**440.505**

Angajatii societatii sunt parte a programului de pensii organziat de statul roman. Nu sunt fonduri de pensii private administrate de grup sau la care grupul sa contribuie in numele angajatilor sai.

Nota 19. ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuieli din exploatare, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2020 se refera la urmatoarele:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Cheltuieli cu energia si apa	1.159.927	1.103.451
Cheltuieli privind intretinerea si reparatiile	55.112	150.012
Cheltuieli cu chiriile	760.037	703.353
Cheltuieli cu asigurarile	250.091	375.808
Cheltuieli privind comisioanele	189.242	106.669
Cheltuieli de protocol si publicitate	8.952	32.399
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	16.199	34.011
Cheltuieli privind deplasarile	15.109	34.704
Cheltuieli postale si telecomunicatii	70.172	47.680
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.018.208	1.008.016
Alte taxe catre Bugetul de Stat	454.937	420.012
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	70.462	144.320
Cheltuieli privind protectia mediului		1.034
Profit din vanzarile de mijloace fixe		43.087
Cheltuieli cu ajustarile de valaore privind creantele	444.782	-
Alte cheltuieli	87.251	-
Total	**4.600.482**	**4.204.556**

Nota 20. VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare ale exercitiului incheiat la 31 Decembrie 2020 cuprind urmatoarele elemente:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Cheltuieli cu dobanzile	(1.443.099)	(1.348.446)
Venituri din dobanzi	42	197
Alte venituri financiare	8.152	2.676
Alte cheltuieli financiare	(64.558)	(59.353)
Venituri din sconturi	26.867	87.930
Total venituri / (cheltuieli)	**(1.472.625)**	**(1.316.995)**

Nota 21. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2020 sunt urmatoarele:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
(Cheltuiala) cu impozitul amanat / venit	(913.544)	(1.009.566)
Impozitul pe venit/impozitul specific	(13.810)	(22.418)
(Cheltuiala)/venit cu impozitul pe profit	**(927.354)**	**(1.031.984)**

O reconciliere intre profitul contabil si cel fiscal ce a stat la baza calculului impozitului pe profit este prezentata in cele ce urmeaza:

MECANICA FINA S.A.

In perioada 01.01.2018 – 30.06.2018, societatea a fost platitoare de impozit pe venit (microintreprindere). Calculul impozitului pe venit este prezentat dupa cum urmeaza:
Impozit pe venit = 1% x Veniturile inregistrate in perioada 01.01.2018 – 30.06.2018 = 1% x 2.670.466 lei = 26.705 lei.
Incepand cu 01.07.2018, societatea este platitoare de impozit pe profit.

	Pentru exercitiul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-20**	**31-Dec-19**
Venituri totale	12.969.928	14.252.316
Cheltuieli totale	(10.496.585)	6.139.121
Rezultat contabil brut	2.473.343	**8.113.195**
Elemente similare veniturilor	-	314.989
Deduceri	(764.527)	(1.183.377)
Venituri neimpozabile	(5.331.335)	(6.863.446)
Cheltuieli nedeductibile	4.543.735	93.533
Pierdere fiscala de recuperat	(1.373.255)	931.546
Rezultat fiscal	(452.039)	(1.373.255)
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	N/A	N/A
Reduceri de impozit	N/A	N/A
Impozit pe profit curent	N/A	N/A

Nota 21. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

ITAGRA S.A.

	Pentru exercitiul incheiat la	
Descriere	**31-Dec-20**	**31-Dec-19**
Rezultat contabil brut	**-2.493.739**	**157.876**
Deduceri	**5.000**	-
Cheltuieli nedeductibile	**229.673**	167.957
Pierdere fiscala de recuperat	**1.128.991**	-
Rezultat fiscal	**-3.398.057**	(1.234.554)
Impozit pe profit (rezultat fiscal x 16%)	**-**	-
Reduceri de impozit	**-**	-
Impozit pe profit curent	**-**	-
Total impozit pe profit curent	**-**	-

MOLLO RE S.A.

Incepand cu 01.08.2017, societatea este platitoare de impozit pe venit (microintreprindere).

Impozit pe venit 2019 = 1% x Veniturile inregistrate in perioada 01.01.2019 – 31.12.2019 = 1% x 1.840.088 = 18.401 lei.

Impozit pe venit 2020 = 1% x Veniturile inregistrate in perioada 01.01.2020 – 31.12.2020 = 1% x 996.200 Lei = 9.962 lei.

Sistemul de impozitare roman tocmai a suferit un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, și sa stabilească obligații fiscale suplimentare, împreună cu dobânzi de întârziere și penalități acumulate. În România, perioadele fiscale rămân deschise timp de 5 ani. Managementul Grupului consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt fidele realitatii, și ei nu detin cunostinte de orice alte circumstanțe care pot da naștere la o posibila raspundere materiala în acest sens.

Societatile din cadrul Grupului nu au facut obiectul unui control fiscal de fond in ultimii 5 ani.

BIO VALLEY S.R.L.

Societatea este platitoare de impozit pe venit (microintreprindere).
Impozit pe venit 2019 = 1% x Venituri = 1% x 55.400 lei = 554 lei.
Societatea nu a avut activitate in 2020.

Nota 22. SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

CREANTE

Denumire partener	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Industrial Cefin	-	10.158
Total	**-**	**10.158**

DATORII

Denumire partener	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Mollo Sergio	4.000	37.279
Veronica Stefan	67.163	343.178
Industrial Cefin	-	647.422
Total	**71.163**	**2.235.234**

La 31 Decembrie 2020 si 31 Decembrie 2019 tranzactiile cu partile legate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Tranzactii comerciale

Tip tranzactie	Partener	Valoare 31.12.2020	Valoare 31.12.2019
Venituri din prestari servicii	Industrial Cefin SA	29.917	17.394
Venituri din vanzarea marfurilor	Industrial Cefin SA	274	7.246
Venituri din activitati diverse	Industrial Cefin SA	143.378	157.537
Venituri din prestari servicii	Mol Invest SA	1.200	1.200
Venituri din chirii	Mol Invest SA	5.827	5.706

Imprumuturi primite

Denumire partener	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
MOL INVEST	2.035.296	1.207.355
Total	**2.035.296**	**1.207.355**

Nota 23. DETALIERE FLUXURI INVESTITIONALE

Evolutia pozitiilor care au generat fluxuri clasificate ca investitionale este:

Descriere	Imprumut	Leasing	Dobanzi si comisioane	Total
Sold initial	**25.621.246**	**2.707.267**	**-**	**28.328.513**
Diferente de translatare	333.031	41.014	-	374.045
Intrari imobilizari	-	159.537	-	159.537
Cheltuieli financiare	-	-	1.443.099	1.443.099
Dobanda capitalizata	349.836	-	-349.836	-
Trageri efectuate	2.391.700	-		2.391.700
Rambursari efectuate	(1.141.160)	(668.552)	(1.093.263)	(2.902.975)
Sold final	**27.554.653**	**2.239.268**	**-**	**29.793.921**

Nota 24. ANGAJAMENTE

Societatile care fac obiectul prezentei consolidari au incheiate contracte de natura angajamentelor, in cadrul Grupului sau cu tertii, reprezentand urmatoarele:

a) Mecanica Fina SA
   - contracte de chirie privind spatiile de depozitare si birouri inchiriate catre terti, majoritatea acestora fiind incheiate pe o perioada variind intre 1-5 ani;
   - contracte de chirie a spatiilor de cazare in proprietatea societatii incheiate cu Mollo Re pe o perioada de 1 an, cu posibilitatea prelungirii in conditiile in care nu exista alte specificatii.

b) Mollo Re SA
   - contracte de chirie a spatiilor de cazare in proprietatea Mecanica Fina incheiate cu terti pe o perioada de 1 an.

c) Itagra SA
   - contracte de arenda a terenurilor detinute de terti incheiate pe o perioada de 7 ani.

Nota 25. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII

Preturile de transfer
Cadrul legislativ român privind preţurile de transfer prevede principiul deplinei concurenţe, definiţia părţilor afiliate şi metodele de stabilire a preţurilor de transfer pe baza valorii de piata, de asemenea detaliază scopul şi domeniul de aplicare a normelor de stabilire a preţurilor de transfer pentru tranzacţiile cu părţile afiliate. Povara acestei prevederi revine contribuabililor care desfăşoară tranzacţii cu părţile afiliate, carora li se cere sa pregătească un dosar al preţurilor de transfer care trebuie să fie prezentat la cererea autorităţilor fiscale în timpul inspecţiei fiscale. Astfel, este posibil ca autorităţile fiscale sa efectueze inspecţii în profunzime a preţurilor de transfer, în scopul de a se asigura că profitul impozabil şi / sau valoarea în vamă a mărfurilor importate nu sunt denaturate de efectele preturilor de transfer între părţile afiliate. Conducerea Grupului nu are intocmit dosarul preturilor de transfer si nu poate evalua rezultatul unei astfel de verificări.
Probleme de mediu
Punerea în aplicare a regulamentului de mediu în România este în evoluţie, postura de executie a autorităţilor guvernamentale fiind continuu reconsiderată. Grupul evaluează periodic obligaţiile care îi revin în temeiul reglementărilor de mediu. Obligatiile care sunt identificate sunt recunoscute imediat. Potentialele datorii, care ar putea apărea ca urmare a unor modificări ale reglementărilor existente, a litigiilor civile sau a legislaţiei, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. În climatul actual de aplicare, în conformitate cu legislaţia în vigoare, conducerea consideră că nu există datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.
Mediul de operare al Grupului
Grupul, prin intermediul operaţiunilor sale, are o expunere semnificativă la economia şi pieţele financiare din România. România prezintă anumite caracteristici ale unei pieţe emergente, inclusiv inflaţie relativ ridicată şi un deficit de cont curent semnificativ. Sectorul bancar din România este sensibil la fluctuaţiile nefavorabile şi condiţiile economice şi poate experimenta ocazional reduceri de lichiditate şi niveluri crescute de volatilitate a preţurilor de piaţă, martor fiind anul 2008. Managementul este în imposibilitatea de a anticipa toate evoluţiile care ar putea avea un impact asupra bunurilor imobiliare şi/sau asupra sectorului bancar şi, în consecinţă ce efect, dacă este cazul, ar putea avea asupra poziţiei financiare a Grupului.
Legislaţia fiscală, valutară şi vamală în România face obiectul unor interpretări diferite şi schimbări frecvente. Direcţia viitorului economic al României este în mare măsură dependentă de eficienţa măsurilor economice, financiare şi monetare întreprinse de Guvern, împreună cu impozitul, evoluţiile legislative, de reglementare, şi politice.
Volatilitatea recenta la nivel mondial şi a pieţelor financiare româneşti
În timp ce Grupul nu are nicio expunere la piata imobiliara externa, criza de lichiditate în curs de desfăşurare la nivel mondial care a început la mijlocul anului 2007 a condus, printre altele, la un nivel mai scăzut al finanţării pieţei de capital, nivele scazute de lichiditate in sectorul bancar roman, precum şi rate de dobanda mai mari la creditare. Astfel de circumstanţe ar putea afecta capacitatea Grupului de a obtine imprumuturi noi si de a re-finanţa împrumuturile existente în termenii şi condiţiile similare celor aplicabile tranzactiilor anterioare. Debitorii Grupului pot fi, de asemenea, afectati de nivelul mai scazut al lichiditatii, care ar avea impact direct asupra capacitatii lor de a rambursa împrumuturile restante sau datoriile comerciale. Deteriorarea conditiilor de operare pentru debitori pot avea, de asemenea, un impact asupra previziunilor managementului in ceea ce priveste fluxul de numerar şi de evaluare a deprecierii activelor financiare şi non-financiare.
Managementul este în imposibilitatea de a estima în mod fiabil efectele asupra poziţiei financiare a Grupului deteriorarea în continuare a lichidităţii pieţelor financiare şi volatilitatea crescuta a pietelor valutare si de credit. Managementul consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea şi dezvoltarea afacerilor Grupului, în circumstanţele actuale.

Nota 25. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII (continuare)

Litigii

Situatia litigiilor la 31 Decembrie 2020 include urmatoarele:

SOCIETATEA MECANICA FINA SA

Partea adversa	Instanta	Nr. dosar	Termenul
Aeleni Petru si Elena	Jud. Urziceni	598/330/2016	
Aeleni Petru si Elena	Jud. Urziceni	5290/330/2020	Conform
Aeleni Petru si Elena	Jud. Urziceni	5291/330/2020	Detalii
Aeleni Petru si Elena	Jud. Urziceni	5292/330/2020	

Detalii:
1. Societatea Mecanica Fina SA Bucuresti detine in localitatea Boranesti – Ialomita un teren in suprafata de 1068 mp pe care este amplasata o constructie detinuta in proprietate de domnul Aeleni Petru care locuieste in acesta casa impreuna cu familia.
Si terenul si casa au apartinut fostului IAS Boranesti, devenit societatea CERES SA Boranesti in prezent radiata din registrul comertului (din 2008). CERES SA a vandut la licitatie casa existenta pe teren (dar fara teren) domnul Aeleni Petru dobandind proprietatea asupra casei prin contract de v-c incheiat ulterior cu castigatorul licitatiei. Terenul a fost cumparat de la CERES SA de catre Mecanica Fina SA in cadrul procedurii de faliment (prin contract de v-c semnat de judecatorul sindic) dar din cauza acestei situatii atipice nu si-a putut intabula proprietea asupra terenului motiv pentru care nu a adus terenul ca aport la capitalul social al societatii Itagra (asa cum a facut-o cu alte terenuri si constructii din vecinatate preluate tot de la CERES SA prin acelasi contract).Pe terenul din vecinatatea constructiei, domnul Aeleni Petru si-a edificat niste acareturi (pe langa casa detinuta in proprietate).

2. Mecanica Fina SA a solicitat instantei de judecata, prin cererea de chemare in judecata care a facut obiectul dosarului 598/330/2016, sa oblige paratul la desfiintarea acareturilor edificate abuziv si sa dispuna evacuarea paratului din terenul ocupat abuziv.

3. Prin cerere reconventionala, paratul Aeleni Petru a solicitat instantei, in contradictoriu cu Mecanica Fina SA si Itagra SA, stabilirea unei cai de acces la calea publica prin terenurile invecinate apartinand celor doua societati.

4. Solutia pe scurt in dosarul nr. 598/330/2016 (sentinta civila nr. 1001 din 30.05.2018): Admite cererea formulată de reclamanta-pârâtă SC MECANICĂ FINĂ S.A., în contradictoriu cu pârâtul-reclamant Aeleni Petru şi pârâta Aelenei Elena. Omologheaza raportul de expertiză efectuat în cauză de către expert Ciripan Valeriu. Obligă pârâtul-reclamant Aeleni Petru la desfiinţarea construcţiilor menţionate în anexa nr. 2 din raportul de expertiză. Dispune evacuarea pârâtului-reclamant Aeleni Petru şi a pârâtei Aelenei Elena de pe terenul în suprafaţă de 1067,69 m.p. din com. Borăneşti, str. 1 Decembrie 1918, nr. 172, jud. Ialomiţa, aparţinând reclamantei. Admite în parte cererea reconvenţională formulată de pârâtul-reclamant Aeleni Petru, în contradictoriu cu reclamanta-pârâtă SC MECANICĂ FINĂ S.A. şi cu pârâta SC. ITAGRA S.A. Constată că pârâtul-reclamant Aeleni Petru are un drept de folosinţă asupra terenului în suprafaţă de 87 m.p. (aparţinând reclamantei-pârâte) pe care se află imobilul proprietatea acestuia. Omologheaza raportul de expertiză topografică efectuat în cauză de către expert Bâcu Ion şi suplimentul la acesta. Constituie pârâtului-reclamant Aeleni Petru un drept de servitute de trecere pe terenul aparţinând SC. ITAGRA S.A., prin calea de acces de vest prevăzută în raportul de expertiză topografică.

Nota 25. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII (continuare)

5. Sentinta a fost atacata cu apel de Aeleni Petru si Aeleni Elena, dar apelul a fost respins.

6. S-a cerut executarea silita a sentintei, iar refuzul debitorilor de a executa sentinta a determinat introducerea unei cereri noi la Judecatoria Urziceni unde s-a format dosarul nr. 2055/330/2019 in care instanta de judecata, prin sentinta civila nr. 6 din 06.01.2020, a autorizat reclamanta Mecanica Fina SA sa procedeze, pe cheltuiala debitorilor, la desfiintarea lucrarilor de pe terenul sau, astfel cum s-a stabilit prin sentinta civila nr. 1001 din 30.05.2018 pronuntata in Dosarul nr. 598/330/2016.

7. Debitorii Aeleni Petru si Aeleni Elena au introdus contestatie la executare (se contesta contesta valoarea lucrarilor de desfiintare), procedura aflata in curs de solutionare la Judecatoria Urziceni in dosarul nr. 5291/330/2020 cu termen la data de 01.09.2021.

8. Concomitent, Aeleni Petru si Aeleni Elena au introdus impotriva societatii Mecanica Fina SA doua actiuni in justitie care fac obiectul urmatoarelor dosare:

- Dosarul 5290/330/2020 (ordonanta presedintiala) in care reclamantii au solicitat instantei de judecata sa oblige parata Mecanica Fina SA la desfiintarea imprejmuirii din stalpi, panouri de beton si plasa de sarma din jurul constructiei aflate in proprietatea acestora (imprejmuire efectuata de parata concomitent cu efectuarea lucrarilor de desfiintare a constructiilor autorizata prin sentinta civila nr. 6 din 06.01.2020 pronuntata de Judecatoria Urziceni in dosarul 2055/330/2019), refacerea căminului cu puţ şi hidorfor, a racordului de alimentare cu apă, a fosei septice şi a racordului de canalizare care deserveau construcţia. Instanta de fond a rspins cererea de ordonanta presedintiala. Reclamantii au formulat apel, iar instanta de apel a admis apelul formulat împotriva sentinţei civile nr. 8 din 07.01.2021 a Judecătoriei Urziceni, pe care o schimbă în parte în ceea ce priveşte capetele 2 şi 3 din cererea de chemare în judecată şi, în consecinţă, a admis în parte cererea de ordonanţă preşedinţială formulată de reclamanţi obligand pârâta să refacă căminul cu puţ şi hidorfor , racordul de alimentare cu apă , fosa septică şi racordul de canalizare care deserveau construcţia proprietate a reclamanţilor situată în com. Borăneşti , str. 1 Decembrie 1918 , nr. 172 , jud. Ialomiţa, dar păstrand dispoziţiile primei instanţe cu privire la respingerea cererii de desfiinţare a împrejmuirii din stâlpi şi plăci de beton.

- Dosarul 5292/330/2020 (actiune in constatare) cu termen la data de 06.10.2021, in care se solicita instantei sa constate ca reclamantii au un drept de folosinta asupra unei suprafete de teren in jurul constructiei detinute in proprietate, suprafata de teren necesara exploatarii constructiei, cerere completata ulterior cu solictarea de obligare a paratei Mecanica Fina SA la desfiintarea imprejmuirii din stalpi, panouri de beton si plasa de sarma din jurul constructiei aflate in proprietatea acestora (reluare a cererii care a facut obiectul ordonantei presedintiale).

Societatea Itagra SA A se vedea Detaliile la dosarul nr. 598/330/2016 Mecanica Fina SA.

Nota 25. DATORII CONTINGENTE SI LITIGII (continuare)

Societatea Bio Valley SRL

Nr. crt.	Calitatea procesuala a societatii Bio Valley SRL	Partea adversa calitatea procesuala	Instanta	Numarul dosarului	Termenul	Materie	Obiectul cauzei
1	Parat	Carnicom SRL - in insolventa prin CII Enache Marilena Mariana reclamant	Tribunal Ialomita	1993/98/2016/ a1	Solutionat la 29.11.2018	faliment	Actiune in anulare – anulare transfer

Detalii: Se solicita anularea unor cesiuni de creanta stabilite prin 3 contracte de cesiune, repunerea partilor in situatia si obligarea paratei la restituirea catre reclamanta a sumei de 655.380 lei. Parata, prin avocat, a ridicat exceptia prescriptiei dreptului la actiune. Instanta a admis exceptia doar cu privire la creanta ce rezulta din Contractul nr. 1/01.05.2009 (55.380 lei). Solutia: Admite în parte actiunea formulată de lichidatorul judiciar, CII MARILENA MARIANA ENACHE in contradictoriu cu paratii SC CARNICOM SRL COSERENI –societate in faliment- prin curator special Ionită, SC BIO VALLEY SRL (fosta SC PROD A&M SRL) Boranesti si Ionita Constantin. Respinge compensatia legala invocată de către pârâta SC BIO VALLEY SRL(fosta SC PROD A&M SRL) Boranesti. Dispune anularea cesiunilor de creanta ce fac obiectul contractelor de cesiune nr.25 si nr.26, ambele încheiate in data de 03.03.2016.

Nr. crt.	Calitatea procesuala a societatii Bio Valley SRL	Partea adversa calitatea procesuala	Instanta	Numarul dosarului	Termenul	Materie	Obiectul cauzei
1	Creditor	Carnicom SRL - in insolventa debitor	Tribunal Ialomita	1993/98/2016	15.10.2021	faliment	Deschiderea procedurii la cererea creditorului

Detalii: Valoarea creantei: 108.724 lei; Prin cererea formulata in dosarul de insolventa, Bio Valley SRL a solicitat inscrierea in tabelul de creante cu suma de 108.724 lei (suma achitata de Bio Valley in calitate de codebitor in dosarul de executare nr. 452/2017 pe rolul Biroului Executorilor Judecatoresti Asociati AEQUITAS) si diminuarea creantei BCR cu aceeasi suma. Cererea de inscriere la masa credala a fost admisa de instanta. Dosarul de executare nr. 452/2017 pe rolul Biroului Executorilor Judecatoresti Asiociati AEQUITAS are ca creditor BCR, iar titlul executoriu il reprezinta un contract de credit in care Carnicom are calitatea de imprumutat, iar Bio Valley SRL (fosta Prod A&M SRL) are calitatea de codebitor. BCR a solicitat executarea codebitorului pentru suma de 165.352 lei la care se adauga cheltuieli de executare dispuse de executorul judecatoresc la suma de 8.371 lei. La data formularii de catre BCR a cererii de executare silita, era deschisa deja procedura generala de insolventa a debitoarei Carnicom SRL.
Grupul Mecanica Fina SA nu a considerat necesara estimarea si inregistrarea unor provizioane de riscuri si cheltuieli in situatiile financiare consolidate.

Nota 26. EVENIMENTE ULTERIOARE

Societatea Mecanica Fina SA a desfasurat, in anul 2020, activitati de inchiriere a bunurilor imobiliare detinute in proprietate (activitate cod CAEN 6820 inclusa in obiectul de activitate: închirierea si subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate) activitati care au inclus si prestari de servicii in legatura cu furnizarea utilitatilor catre chiriasi, in spatiile inchiriate. Societatea valorifica, in prezent, prin inchirierea proprietatilor sale, o suprafata de aproximativ 20.000 m.p. avand in derulare un numar de 32 contracte de inchiriere. Societatea asigura chiriasilor sai utilitatile necesare desfasurarii activitatii in spatiile inchiriate (energie electrica, energie termica, gaze naturale, apa/canal) precum si servicii de intretinere si reparatii pentru instalatiile din dotarea spatiilor inchiriate. Aproximativ 27 % din veniturile obtinute din derularea contractelor de inchiriere provin din contracte incheiate cu organizatori de evenimente a caror activitate a fost suspendata prin actele normative emise in baza decretelor de instituire a starii de urgenta pe teritoriul Romaniei si va putea fi inca afectata 2021 de evolutia epidemiei de coronavirus. Prin urmare, este posibila o ajustare a conditiilor contractuale cu implicatii negative certe in veniturile din inchirieri la nivelul anului 2021, cu atat mai mult cu cat sunt si alti chiriasi afectati indirect de masurile impuse de evolutia epidemiologica cu care, probabil, va trebui sa renegociem anumite clause contractuale, preponderent in zona nivelului de chirie si a modalitatilor de plata.

La randul ei, societatea Mollo Re SA a fost afectata in 2020 de epidemia de coronavirus ca urmarea a faptului ca prin suspendarea cursurilor universitare , foarte multi studenti cazati in cele doua camine studentesti au renuntat la contractele de prestari servicii de cazare ceeace a determinat scaderea veniturilor pentru aceasta societatea. De asemenea, societatea Vera Wellness SRL filiala a societatii Mollo Re SA care desfasoara activitati ale centrelor de fittness a fost afectata de masurile dispuse de autoritati in combaterea epidemiei de coronavirus.
Societatea Itagra SA a fost afectata de seceta pedologica care s-a manifestat in toamna anului 2020, o parte din culturi fiind compromise.

Nota 27. INFORMATII PE SEGMENTE

Segmentele de raportare sunt stabilite în funcție de natura activităților pe care societatea le desfășoară: activitate de închiriere, activitate în agricultură și alte activități.

Informațiile pe segmente aferente perioadei încheiate la 31 decembrie 2020 sunt:

	Închiriere	**Agricultura**	**Altele**	**Total**
Venituri din vanzari	7.266.615	4.113.266	605.358	**11.985.239**
Venituri din activitatea realizata de societate si capitalizata	54.405	-	-	**54.405**
Alte venituri din exploatare	(65.481)	2.366.326	120.000	**2.420.846**
Variatia valorii investitiilor imobiliare	4.573.004	-	-	**4.573.004**
Variatia stocurilor	-	(107.745)	-	**(107.745)**
	-	-	-	-
Materii prime si consumabile	(291.395)	(2.852.707)	(97.337)	**(3.241.439)**
Cheltuieli de personal	(2.107.054)	(1.695.097)	(95.318)	**(3.897.469)**
Amortizare	(4.568.267)	(1.435.419)	(184.433)	**(6.188.118)**
Alte cheltuieli din exploatare	(2.317.201)	(1.935.321)	(347.960)	**(4.600.482)**
	-	-	-	-
Diferente de curs valutar	(296.835)	(147.934)	(194)	**(444.963)**
Venituri / (costuri) financiare nete	(513.058)	(963.417)	3.851	**(1.472.625)**
Venituri din interese de participare	259.560	-	-	259.560
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	**1.994.293**	**(2.658.948)**	**3.967**	**659.788**
Active pe segmente	**188.395.495**	**37.064.077**	**633.942**	**226.393.514**
Datorii pe segmente	**44.237.991**	**21.101.144**	**1.258.254**	**66.597.389**
Investitii in active imobilizate (*)	**6.712.964**	**10.710.863**	**291.254**	**12.458.518**

(*) include investitile in activele imobilizate de natura investitiilor imobiliare.

Toate activele Societăţii se află în România.

NOTA 28. REZULTATUL PE ACTIUNE

Grupul prezinta atât rezultatul de bază pe acțiune, cât și rezultatul pe acțiune diluat:

- rezultatul de bază pe acțiune se calculează prin împărțirea profitului net pentru anul curent atribuit deținătorilor de acțiuni ale Grupului, la numărul mediu ponderat de acțiuni în cursul perioadei;
- rezultatul pe acțiune diluat se calculează pe baza profitului net, ajustat de efectele dilutive.

Rezultatul pe acțiune este ajustat retroactiv la inceputul primei perioade raportate pentru creșterea numărului de acțiuni rezultate din capitalizare.

Calculul rezultatului pe acțiune pentru anii financiari 2019-2020 este prezentat in tabelul următor:

	2020	2019
Profit net atribuibil societatii mama (A)	**(1.586.787)**	**7.961.099**
Numar de actiuni - inceputul perioadei	3.705.956	3.705.956
Capitalizare prime/rezultat reportat	-	-
Actiuni emise in perioada contra numerar	-	-
Numar de actiuni - sfarsitul perioadei	**3.705.956**	**3.705.956**
Media actiunilor ordinare in perioada (B)	**3.705.956**	**3.705.956**
Actiuni cu efectiv dilutiv	-	-
Media totala (C)	**3.705.956**	**3.705.956**
Rezultatul pe acțiune		
de baza (A/B)	(0.76)	2.15
diluat (A/C)	(0.76)	2.15

GRUPUL MECANICA FINA
RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR PENTRU ANUL 2020

In anul 2020, activitatea societii-mama / emitentului MECANICA FINA S.A. a fost condusa de Consiliul de Administratie ales pentru un mandat de 4 ani prin hotararea adunarii generale a actionarilor nr. 12 / 10.12.2007 si reales succesiv pe noi mandate de 4 ani prin hotararile adunarii generale a actionarilor nr. 7 / 07.12.2011, 9 / 07.12.2015 si 6 / 09.12.2019 in urmatoarea componenta: Mollo Sergio - Presedinte CA – Director General, Mollo Giuseppe Alessandro – membru CA si Mollo Simona – membru CA.

Consiliul de Administratie a activat in aceasta perioada ín conformitate cu atributiile stabilite prin actul constitutiv al societatii.

Societatea-mama MECANICA FINA S.A. prezinta urmatoarele
SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE INCHEIATE LA 31.12.2020*,*
intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 si IFRS:

Societatile incluse in consolidare sunt:

a. *Societatea-mama care efectueaza raportarea:* ***MECANICA FINA SA (ORC J40/2353/1991, CUI 655)*** *cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr.5-25, societate pe actiuni cu capital integral privat avand ca actionar majoritar – cu o cota de participare la capitalul social de 91,11341% societatea MOL INVEST SA (ORC J40/969/2001, CUI 13671261) cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr.5-25, Imobil C16, etaj 1, Modul 4.*
   - *Activitatea principala desfasurata: inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate - cod CAEN 6820.*
   - *Numarul mediu de salariati: 13*

b. *Societatea MOLLO RE SA (ORC J40/15010/2006 CUI 19034870) cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr. 5-25, Imobil C16, etaj 1, Modul 5 – filiala a societatii – mama.*
   - *Activitatea principala desfasurata: Alte servicii de cazare - cod CAEN 5590*
   - *Numarul mediu de salariati: 5*

c. *Societatea ITAGRA SA (ORC J21/316/2006 CUI 18792370) cu sediul in loc. Boranesti, C15 Birouri, Judetul Ialomita – filiala a societatii – mama.*
   - *Activitatea principala desfasurata: cultivarea cerealelor – cod CAEN 0111.*
   - *Numarul mediu de salariati: 2020: 18*

d. *Societatea BIO VALLEY SRL (ORC J21/44/1994 CUI 2086262) cu sediul in loc. Boranesti, C15 Birouri, Judetul Ialomita – filiala a societatii Itagra SA.*
   - *Obiectul principal de activitate: cultivarea legumelor – cod CAEN 0113.*
   - *Din luna martie 2019 societatea nu a mai desfasurat activitate.*
   - *In anul 2020 societatea nu a avut salariati.*

e. *Societatea ITAGRA BIO TERRA SRL (ORC J21/35/2020 CUI 42145490) cu sediul in Boranesti, strada 1 Decembrie 1918 nr. 174, C47 Atelier Mecanic, Camera 4, judetul Ialomita – filiala a societatii ITAGRA SA.*
   - *Activitatea principala desfasurata: cultivarea cerealelor – cod CAEN 0111.*
   - *In anul 2020 societatea nu a avut salariati.*

f. *Societatea VERA WELLNESS SRL (ORC J40/15740/2017 CUI 38212175) cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Chiristigiilor nr. 46 – filiala a societatii Mollo Re SA.*
   - *Activitatea principala desfasurata: CAEN 9313 - Activitati ale centrelor de fitness;*
   - *Numarul mediu de salariati: 3*

g. *Societatea INDUSTRIAL CEFIN SA (ORC J40/9492/1995 CUI 7867787) cu sediul in Bucuresti, sectorul 2, strada Popa Lazar, nr. 5-25, Imobil C16, etaj 1, Modul 6 – filiala a societatii – mama.*
   - *Activitatea principala desfasurata: inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate - cod CAEN 6820.*
   - *Numarul mediu de salariati: 1*
   - *Actiunile detinute de Mecanica Fina SA sunt aduse in situatiile financiare consolidate ale grupului, folosind metoda punerii in echivalenta.*

Participatii ale societatii – mama

Societatea-mama Mecanica Fina SA detine titluri de participare la filialele sale, societatile Mollo Re SA si Itagra SA dupa cum urmeaza:

- *Titluri de participare la societatea MOLLO RE S.A. in valoare de 199.700 lei avand o cota de participare la capitalul social de 99,85 %;*
- *Titluri de participare la societatea ITAGRA S.A. in valoare de 12.899.600 lei avand o cota de participare la capitalul social de 99,997 %.*
- *Titluri de participare la societatea INDUSTRIAL CEFIN S.A. in valoare de 140.117,50 lei avand o cota de participare la capitalul social de 38,73 %.*

Participatii ale filialelor societatii – mama

Filiala societatii mama Mecanica Fina SA, societatea ITAGRA SA detine participatii la societatile Bio Valley SRL (fosta societatea Prod A&M SRL) cu o cota de participare la capitalul social de 90,40 % si Itagra Bio Terra SRL cu o cota de participare la capitalul social de 100 % (asociat unic). Filiala societatii mama Mecanica Fina SA, societatea MOLLO RE SA detine participatii la societatea VERA WELLNESS SRL cu o cota de participare la capitalul social de 50%.

Administrarea societatilor din grup

Cele doua filiale ale societatii mama Mecanica Fina SA, societatile Mollo Re SA si Itagra SA si societatile Bio Valley SRL si Itagra Bio Terra SRL (filiale ale societatii Itagra SA) sunt conduse de un Administrator Unic in persoana Presedintelui Consiliului de Administratie – Director General al societatii mama Mecanica Fina SA, Mollo Sergio. Societatea Vera Wellness SRL (filiala a societatii Mollo Re SA) este condusa de doi administratori, in persoana asociatilor (cota de participare la capitalul social de 25% fiecare) Mollo Giuseppe Alessandro (membru al Consiliului de Administratie al emitentului Mecanica Fina SA) si Stefan Veronica.

REZULTATELE CONSOLIDATE ALE EXERCITIULUI FINANCIAR 2020

Profit / Pierdere

A fost inregistrat o ***pierdere neta consolidata*** *de 2.812.491 lei.*
Din activitatea de exploatare s-a inregistrat un profit net consolidat de 553.277 lei.
Din activitatea financiara a rezultat o pierdere consolidata de 1.472.625 lei.

Rezultat net

Rezultatul net consolidat al exercitiului inainte de repartizare a fost de 2.812.491 lei.

Interese minoritare

Interesele minoritare in rezultat au o pondere nesemnificativa.

Creante

Valoarea consolidata a creantelor la finele anului 2020 a fost de 2.379.092 lei.

Datorii

Soldul consolidat al datoriilor a fost de 66.597.389 lei (in acest sold este inclus impozitul amanat in valoare de 25.978.467 lei existent in soldul societatii mama.
Mentionam ca atat la nivel de grup cat si individual nu se inregistreaza datorii restante fata de Bugetul Statului, Bugetul Asigurarilor Sociale de Stat si cel al Fondurilor Speciale fiind obtinuta o reesalonare a lor pana la data de 31.02.2022.

INDICATORI ECONOMICI DE GRUP

ACTIVE	
Active imobilizate	
- *Imobilizari corporale*	*35.081.702*
- *Investitii imobiliare*	*181.677.100*
- *Imobilizari necorporale*	*-*
- *Investitii in entitati asociate*	*3.207.066*
Total active imobilizate	***219.965.868***
Active circulante	
- *Stocuri*	*3.571.820*
- *Creante*	*2.379.092*
- *Casa si conturi la banci*	*455.248*
Total active circulante	***6.427.646***
TOTAL ACTIVE	***226.393.514***
CAPITALURI SI DATORII	
Capitaluri	
- *Capital social*	*79.152.825*
- *Rezerve legale*	*1.494.136*
- *Alte rezerve*	*2.851.989*
- *Rezerve din reevaluare*	*4.311.827*
- *Rezultat reportat*	*74.157.872*
- *Rezultatul exercitiului*	*(2.812.136)*
Capitaluri total	***160.192.897***
Interese care nu controleaza	
Datorii	
Datorii pe termen lung	
- *Datorii comerciale*	*3.299.916*
- *Leasing financiar*	*1.681.920*
- *Imprumuturi*	*23.879.690*
- *Subventii*	*184.507*
- *Impozit pe profit amanat*	*25.978.467*
Total datorii pe termen lung	***55.023.700***
Datorii pe termen scurt	
- *Imprumuturi pe termen scurt*	*3.674.963*
- *Leasing financiar – datorie curenta*	*558.147*
- *Furnizori*	*7.284.804*
- *Venituri in avans*	*-*
- *Impozit pe profit datorat*	*3.200*
- *Provozioane*	*52.574*
Total datorii pe termen scurt	***11.573.689***
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	***226.393.514***

LITIGII

Situatia litigiilor societatilor din grup este prezentata in Nota nr. 25 la Situatiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020

INSPECTII FISCALE.

Pe parcursul anului 2020,. Societatile din grupul Mecanica Fina nu au fost supuse controalelor / inspectiilor fiscale.

CONTROLUL INTERN

Controlul intern la nivelul societatilor din grup vizeaza asigurarea conformitatii cu legislatia in vigoare, aplicarea deciziilor luate de conducerea societatii, buna functionare a activitatii interne a societatii, fiabilitatea informatiilor financiare, eficacitatea operatiunilor societatii, utilizarea eficienta a resurselor materiale si umane, prevenirea si controlul riscului de a nu se atinge obiectivele fixate. Pe cale de consecinta, procedurile de control intern au ca obiectiv, pe de o parte, urmarirea inscrierii activitatii societatii si a comportamentului personalului in cadrul definit de legislatia aplicabila, normele si regulile interne ale societatii, iar pe de alta parte, verificarea daca informatiile contabile, financiare si de gestiune communicate reflecta corect activitatea si situatia societatii. Activitatile de control fac parte integranta din procesul de gestiune prin care entitatile din grup urmaresc atingerea obiectivelor propuse. Controlul vizeaza aplicarea normelor si procedurilor de control intern, la toate nivelele ierarhice si functionale: aprobare, autorizare, verificare, evaluarea performantelor operationale, securizarea activelor, separarea functiilor.

RISCURI

Societatile grupului sunt expuse unor riscuri precum riscul de credit, riscul valutar, riscul de rata a dobanzii si riscul de lichiditate. Conducerea urmareste reducerea efectelor potential adverse, asociate acestor factori de risc, asupra performantei financiare a Grupului.

Riscul de credit. *Societatea este expusa, in principal riscului de pierdere financiara care apare, in activitatea de inchiriere sau in cea de comert, in masura in care un client nu isi indeplineste obligatiile contractuale. In astfel de cazuri se cauta solutii amiabile de rezolvare sau se apeleaza la solutionarea lor in justitie.*

Riscul de schimb valutar. *Grupul este expus, in principal riscului de schimb valutar la imprumuturile bancare contractate. Expunerea este redusa la fluctuatiile de curs valutar in raport cu valoarea creditelor contractate.*

Riscul de lichiditate. *Riscul de lichiditate apare din gestionarea mijloacelor circulante, a cheltuielilor de finantare si a rambursarilor sumei de principal pentru instrumentele sale de debitare. Politica grupului este orientata spre asigurarea unui flux de numarar care sa ii permita sa isi indeplineasca obligatiile ajunse la scadenta cautand sa mentina solduri de numerar sau sa convina facilitati adecvate pentru a satisface nevoile de plati. Se primesc periodic prin compartimentele specializate analize si previziuni privind fluxul de numerar si disponibilitatile banesti ale grupului si se asigura ca societatile au resurse lichide suficiente pentru a-si onora obligatiile de plata in toate imprejurarile rezonabile preconizate. In privinta lichiditatilor bancare, conducerea societatilor din grup analizeaza periodic situatia bancilor la care societatile au deschise conturi bancare, pentru a preveni eventuale disfunctionalitati in derularea relatiilor cu institutiile de credit.*

Riscul operational. *Riscul operational este riscul dat de producerea unor pierderi – directe sau indirecte - provenind din cauze asociate proceselor, personalului, tehnologiei si infrastructurii societatilor din grup precum si din factori externi (altii decat riscul de credit, de piata si de lichiditate) precum cele provenind din cerinte legale si de reglementare si din standardele general acceptate cu privire la comportamentul organizational. Riscul operational poate proveni din toate operatiunile grupului. Sunt efectuate permanent controale legate de riscul operational, responsabilitatile in acesta directie fiind indreptate spre dezvoltarea / perfectionarea standardelor generale ale societatii de gestionare a riscului pe domenii ca: separarea responsabilitatilor, autorizarea, reconcilierea si monitorizarea tranzactiilor, alinierea le cerintele legale si de reglementare, documentarea controalelor si procedurilor, si adecvarea lor in scopul prevenirii riscurilor identificate, raportarea perderilor operationale si remedierea cauzelor generatoare, elaborarea de planuri de continuitate operationala, stabilirea unor standarde de etica, prevenirea riscului de litigii si de asigurare, diminuarea riscurilor si utilizarea eficienta a asigurarilor, unde este cazul.*

Adecvarea capitalurilor. *Politica grupului in problema capitalurilor este concentrata pe mentinerea unei solide baze de capital care sa asigure dezvoltarea societatilor din grup in mod constant si atingerea obiectivelor investitionale propuse.*

Presedinte CA – Director General Mecanica Fina SA
Mollo Sergio