

Grupul Mecanica Fina

Situatii financiare consolidate
pentru exercitiul financiar
incheiat la 30 Iunie 2016

*(In Conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS"))*



Cuprins

Pagini

3	Raportul auditorului
5	Situatia pozitiei financiare consolidate
6	Situatia rezultatului global consolidat
8	Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate
9	Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate
10	Note la situatiile financiare consolidate
55	Anexa I- Raportul administratorilor privind situatiile financiare consolidate pentru semestrul incheiat la 30.06.2016

Raport de Revizuire catre Adunarea Generala a Actionarilor Mecanica Fina S.A.

[1] Am revizuit informatiile financiare interimare consolidate anexate ale Grupului Mecanica Fina S.A. (denumita in continuare Grup), format din societatile Mecanica Fina S.A. - firma mama, Itagra S.A. si Mollo Re S.A. (denumite in continuare Societati), care cuprind situatia pozitiei financiare consolidate la data de 30 iunie 2016, situatia consolidata a rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de sase luni incheiata la data respectiva si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

[2] Conducerea este responsabila de intocmirea si prezentarea adecvata a acestor informatii financiare interimare consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana aprobate prin OMFP 1286/2012. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste informatii financiare interimare consolidate, pe baza revizuirii noastre.

Domeniul de aplicare al revizuirii

[3] Cu exceptia aspectelor prezentate in paragraful urmator, am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International privind Misiunile de Revizuire 2410 - Revizuirea informatiilor financiare interimare consolidate, efectuata de un auditor independent al entitatii. O revizuire a informatiilor financiare interimare consta in realizarea de interviuri, in special ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile, si in aplicarea procedurilor analitice si a altor proceduri de revizuire. Domeniul de aplicare al unei revizuirii este, in mod substantial, mai redus fata de domeniul de aplicare al unui audit, desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, in consecinta, nu ni se permite sa obtinem asigurarea ca am fi sesizat toate aspectele semnificative care ar fi putut fi indicate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Baza aferenta unei concluzii cu rezerve

[4] Nu am primit informatii suficiente privind componenta si gradul de recuperabilitate al imobilizarilor corporale in curs avand soldul de 5,993,784 RON la 30 iunie 2016 (4,710,826 RON la 31 decembrie 2015, 5,774,265 RON la 30 iunie 2015), aflate in proprietatea Mecanica Fina S.A. . Urmare acestui aspect nu putem concluziona asupra soldului imobilizarilor corporale in curs la 30 iunie 2016, a impactului asupra situatiei rezultatului global consolidat si a altor conturi corespondente. Aspecte similare au fost incluse in rapoartele de revizuire si audit ale perioadelor precedente.

Concluzia cu rezerve

[5] Cu exceptia ajustarilor informatiilor financiare interimare consolidate, de care am fi putut lua cunostinta daca nu ar fi fost situatiile descrise in paragraful [4], pe baza revizuirii noastre, nu am luat la cunostinta de nimic care sa ne faca sa credem ca informatiile financiare interimare consolidate anexate nu sunt intocmite sub toate aspectele semnificative in conformitate cu prevederile Standardelor Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana aprobate prin OMFP 1286/2012.

Evidentierea unor aspecte

[6] In conformitate cu cele mentionate in Nota 25 - Cheltuieli cu impozitul pe profit, Societatile din cadrul Grupului nu au facut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioada mai mare de 5 ani. Avand in vedere desele modificari ale legislatiei fiscale in aceasta perioada un eventual control ar putea conduce la diferente intre sumele prezentate in situatiile financiare si concluziile autoritatilor fiscale.

Alte Aspecte

[7] Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Grupului. Revizia noastra a fost efectuata pentru a putea raporta actionarilor Grupului acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de revizie si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Grup si de actionarii acesteia, pentru revizia noastra, pentru raportul asupra situatiilor financiare consolidate si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

In numele:

BDO AUDIT SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania:

Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:

Mircea Tudor

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania :

Cu nr. 2566/25.06.2008

Bucuresti, Romania

16 august 2016

Grupul Mecanica Fina

Situatia pozitiei financiare consolidate

(toate sumele sunt prezentate in Ron daca nu este altfel specificat)

	NOTA	<u>30-lun-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
Active			
Active pe termen lung			
Fond comercial	5	-	-
Imobilizari corporale	6	12,367,571	16,077,006
Investitii imobiliare	7	164,858,141	159,964,994
Alte active pe termen lung	8	44,045	44,045
Total active imobilizate		177,269,757	176,086,045
Active circulante			
Stocuri	9	6,380,867	4,350,527
Creante	10	3,106,803	2,180,547
Casa si conturile la banci	12	706,894	1,161,795
Total active circulante		10,194,563	7,692,869
TOTAL ACTIVE		187,464,320	183,778,914
Capitaluri si datorii			
Capitaluri			
Capital social	1	79,152,825	79,152,825
Rezultat reportat		68,652,046	66,414,766
Rezultatul exercitiului		397,906	2,240,824
Interese care nu controleaza	13	1,234	1,287
Capitaluri - Total		148,204,011	147,809,702
Datorii pe termen lung			
Garantii clienti		303,817	-
Imprumuturi	14	7,035,597	5,395,006
Leasing financiar	15	110,843	141,422
Subventii		1,073,589	628,419
Impozit amanat	16	23,957,112	23,774,322
Datorii pe termen lung - Total		32,480,958	29,939,170
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi pe termen scurt	14	2,279,576	2,973,988
Leasing financiar - datorie curenta	15	73,449	82,161
Furnizori	17	4,422,422	2,934,634
Impozit pe profit datorat		3,904	39,259
Datorii pe termen scurt - total		10,194,563	6,030,042
CAPITAL SI DATORII - TOTAL		187,464,320	183,778,915

Grupul Mecanica Fina

Situatia rezultatului global consolidat

(toate sumele sunt prezentate in Ron daca nu este altfel specificat)

	NOTE	<u>30-lun-16</u>	<u>30-lun-15</u>
Venituri din activitati curente	19	3,454,254	2,271,818
Alte venituri din exploatare	20	1,333,303	996,546
Venituri aferente costului productiei in curs de executie		2,464,902	2,221,335
Venituri din productia de imobilizari		138,335	385,204
Materii prime si materiale consumabile	21	(2,071,920)	(2,190,429)
Cheltuieli cu personalul	22	(1,461,700)	(1,341,777)
Cheltuieli cu amortizarea		(1,186,300)	(1,077,467)
Alte cheltuieli de exploatare	23	(1,893,893)	(1,638,688)
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare		776,979	(373,459)
Cheltuieli financiare, net	24	(162,758)	(76,941)
Venituri din participatii		-	-
Profit inainte de impozitare		614,221	(450,400)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	25	(216,368)	(264,807)
Profit net		397,853	(715,206)
Profit net atribuibil intereselor care nu controleaza	13	53	(96)
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama		397,906	(715,302)

Grupul Mecanica Fina

Situatia rezultatului global consolidat

(toate sumele sunt prezentate in Ron daca nu este altfel specificat)

	<u>30-lun-16</u>	<u>30-lun-15</u>
Alte elemente ale rezultatului global	-	-
	-	-
Castig/(Pierdere) din reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
	-	-
Impozit pe profit aferent altor elemente ale rezultatului global	=	=
	=	=
Total rezultat global	397,906	(715,302)

Grupul Mecanica FinaSituatia fluxurilor de trezorerie consolidate (toate sumele sunt prezentate in Ron
daca nu este altfel specificat)

	<u>30-lun-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
Fluxuri din activitati de exploatare		
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	614,221	2,366,951
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	1,223,202	1,934,560
Ajustari de valoare privind creantele	(976)	(547)
Ajustari de valoare privind stocurile	-	71,893
Ajustare de valoare privind fondul comercial	-	-
Reversare venituri din subventii	-	(48,278)
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	-	(17,274)
Alte venituri financiare	(688)	(1,018)
Costuri financiare	<u>163,449</u>	<u>440,309</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	1,999,208	4,746,595
Scaderea / (cresterea) creantelor	(925,280)	(1,059,393)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(2,030,340)	(208,380)
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>2,416,020</u>	<u>(2,009,262)</u>
Numerar din activitati de exploatare	1,459,609	1,469,560
Costuri financiare platite	-	(440,309)
Impozit pe profit platit	<u>(251,723)</u>	<u>(114,499)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	1,207,886	914,752
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de filiale, net de numerar	-	-
Achizitii de imobilizari corporale	(2,406,914)	(5,359,684)
Incasari din vanzarea de imobilizari	-	34,047
Dobanda incasata	688	1,018
Fluxuri nete din activitati de investitii	(2,406,226)	(5,324,619)
Fluxuri din activitati de finantare		
Variatia imprumuturilor	946,179	3,325,536
Plati aferente leasing financiar	(39,291)	(83,237)
Dobanda platita	(163,449)	-
Subventii pentru investitii incasate	-	1,302,438
Fluxuri nete din activitati de finantare	743,439	4,544,737
Crestere / (scadere) neta de numerar	(454,901)	134,871
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	1,161,795	1,026,925
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	706,894	1,161,796

Grupul Mecanica Fina

Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate

(toate sumele sunt prezentate in Ron daca nu este altfel specificat)

	Capital subscris	Rezerve	Alte rezerve	Rezultat reportat si curent	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS/IFRS	Interes care nu controleaza	Rezultat din aplicare pt prima data a IAS 29	TOTAL
31-Dec-14	79,152,825	734,158	4,161,359	972,223	130,416,354	846	(69,887,935)	145,549,830
Rezultatul global curent	-	-	-	2,240,824	-	-	-	2,240,824
Alocari rezerva legala	-	136,146	-	(136,146)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	1,214,071	(1,195,464)	-	-	-	18,607
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	441	-	441
Alte elemente	-	-	-	-	-	-	-	-
31-Dec-15	79,152,825	870,304	5,375,430	1,881,437	130,416,354	1,287	(69,887,935)	147,809,702
Rezultatul global curent	-	-	-	397,906	-	-	-	397,906
Alocari rezerva legala	-	28,490	-	(28,490)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	196,041	(196,041)	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	(53)	-	(53)
Alte elemente	-	-	951	(4,495)	-	-	-	(3,544)
30-Iun-16	79,152,825	898,794	5,572,422	2,050,318	130,416,354	1,234	(69,887,935)	148,204,011

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 peste 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, societatea fiind listata pe piata RASDAQ - simbol MECE pana la data de 11.08.2015. Incepand cu data de 12.08.2015, in urma finalizarii procedurilor legale prevazute de legea 151/2014, MF este tranzactionata pe piata reglementata administrata de Bursa de Valori Bucuresti S.A.

MECANICA FINA SA numara in prezent un numar de 14 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 30 Iunie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mol Invest	91.0754%	91.1131%
Alti actionari	8.9246%	8.8869%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La 30 Iunie 2016, Mecanica Fina SA detine participatii in doua companii, ce fac obiectul prezentei consolidari:

Societate	% detinut la 30 Iunie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
ITAGRA SA	99.992%	99.992%
MOLLO RE SA	<u>99.850%</u>	<u>99.850%</u>

ITAGRA SA

SC 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 și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 30 Iunie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mecanica Fina SA	99.992%	99.992%
Mollo Luca	-	0.002%
Mollo Sergio	0.004%	0.002%
Rogojan Maria	0.002%	0.002%
Sandru Nicolae	<u>0.002%</u>	<u>0.002%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Mollo RE

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%.

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 30 Iunie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mecanica Fina SA	99.85%	99.85%
Mollo Sergio	0.05%	0.05%
Rogojan Maria	0.05%	0.05%
Sandru Nicolae	<u>0.05%</u>	<u>0.05%</u>
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

Capitalul social

La 30 Iunie 2016, capitalul social al Grupului este format din capitalul social al Mecanica Fina SA (LEI 9,264,890), ITAGRA SA (LEI 4,900,000) si Mollo RE SA (LEI 200,000).

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

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 întocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana („IFRS”). Societatea a întocmit 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.

Situatiile financiare separate au fost aprobate de catre Consiliul de Administrate in sedinta din data de 16.08.2016.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentinute in LEI, in conformitate cu Reglementarile contabile romanesti („RCR ”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform Reglementarile contabile romanesti si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare întocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- Ajustari ale capitalului social, in conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiara in economii hiperinflationiste”, economia romaneasca fiind hiperinflationista pana la 31 decembrie 2003.
- Recunoasterea in baza prevederilor IAS 40 - Investitii imobiliare a terenurilor si cladirilor prin aplicarea metodei de evaluare la cost.
- Conform Standardului International de Raportare Financiara 1 “Adoptarea pentru prima data a standardelor internationale de raportare financiara “, SC Mecanica Fina SA a ales sa evalueze elementele de imobilizari corporale, la data trecerii la IFRS-uri, la valoarea lor justa si sa foloseasca aceasta valoare justa drept cost presupus la acea data.
- Ajustari de conturi pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”.
- Gruparea elementelor in categorii conform cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS;

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 întocmite 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 acelor 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.

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. Estimările 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*.

(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 jurisdicia 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. Estimările de cheltuieli, pe fiecare categorie de cheltuiala, vor fi efectuate de catre persoane cu experienta in tipul de activitate care a generat acea cheltuiala.

(e) Impozitare

Sistemul de impozitare din Romania este intr-o faza de consolidare si armonizare cu legislatia europeana. Totusi, inca exista interpretari diferite ale legislatiei 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 realizeaza 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.

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 reevaluată, aceasta fiind valoarea sa justa la data reevaluării.

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 profesioniști 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 reevaluării este eliminata din valoarea contabila bruta a activului, iar valoarea neta este recalculata la valoarea reevaluată a activului.

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

Daca valoarea contabila a unei imobilizari necorporale este majorata ca rezultat al reevaluării, 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 aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau pierdere.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuata ca urmare a unei reevaluări, 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 micșoreaza 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 imobilizărilor 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.

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 de 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 sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea estimeaza daca exista indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea estimeaza valoarea recuperabila a activului.

Dacă si numai dacă valoarea recuperabilă a unui activ este mai mică decât valoarea sa contabilă, valoarea contabilă a activului va fi redusă pentru a fi egală cu valoarea recuperabilă. O astfel de reducere reprezintă o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută imediat în profitul sau în pierderea perioadei, cu exceptia situatiilor în care activul este raportat la valoarea reevaluată, în conformitate cu prevederile unui alt Standard (de exemplu, în conformitate cu modelul de reevaluare din IAS 16 Imobilizări corporale). Orice pierdere din depreciere în cazul unui activ reevaluat este considerată ca fiind o descrestere generata de reevaluare.

2.7. Investitii imobiliare

Investițiile imobiliare sunt definite ca fiind acele proprietăți imobiliare (teren sau clădire - sau parte a unei clădiri - sau ambele) deținute (de proprietar sau de locatar în baza unui

contract de leasing financiar) mai degrabă în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii capitalului sau ambele, decât pentru:

- (a) a fi utilizate în producția de bunuri, prestarea de servicii sau în scopuri administrative; sau
- (b) a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Recunoaștere

Investițiile imobiliare trebuie recunoscute ca activ când, și numai atunci când:

- (a) este probabil ca beneficii economice viitoare aferente investiției imobiliare să fie generate către întreprindere; și
- (b) costul investiției imobiliare poate fi evaluat în mod credibil .

Pentru a determina dacă un element îndeplinește primul criteriu de recunoaștere, o întreprindere trebuie să stabilească gradul de certitudine aferent fluxului de beneficii economice viitoare, pe baza dovezilor disponibile de la momentul recunoașterii inițiale. Cel de-al doilea criteriu de recunoaștere este, de regulă, îndeplinit cu ușurință, deoarece tranzacția de schimb care evidențiază cumpărarea activului identifică și costul acestuia.

Evaluare inițială

O investiție imobiliară trebuie evaluată, inițial, la cost. Costurile de tranzacționare trebuie incluse în evaluarea inițială.

Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul 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 proprietății și alte costuri de tranzacționare.

Costul unei investiții imobiliare construite în regie proprie este costul de la data la care construcția sau îmbunătățirea este finalizată. Până la acea dată, o întreprindere aplică IAS 16, Imobilizări corporale. La acea dată, proprietatea imobiliară devine investiție imobiliară și se aplică acest Standard.

Costul unei investiții imobiliare nu este majorat de costurile de înființare (cu excepția situației în care acestea sunt necesare pentru a aduce proprietatea imobiliară în starea ei de funcționare), de pierderile din exploatare inițiale apărute înainte ca investiția imobiliară să atingă nivelul planificat de ocupare, sau de valorile neobișnuite ale risipei de materiale, forță de muncă sau alte resurse apărute în procesul de construcție sau îmbunătățire a proprietății imobiliare.

Dacă plata unei investiții imobiliare este amânată, atunci costul acesteia este echivalentul prețului în numerar. Diferența dintre această valoare și plățile totale este recunoscută de-a lungul perioadei creditului ca fiind cheltuială cu dobânda.

Cheltuiala ulterioară

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

Evaluarea ulterioară recunoașterii inițiale

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

Model bazat pe valoarea justă

După recunoașterea inițială, o întreprindere care alege modelul bazat pe valoarea justă trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare la valoarea lor justă. Un câștig sau o pierdere apărută în urma unei modificări a valorii juste a investiției imobiliare trebuie inclus(ă) în profitul net sau în pierderea netă a perioadei în care apare.

Modelul bazat pe cost

După evaluarea inițială, o întreprindere care optează pentru modelul bazat pe cost trebuie să evalueze toate investițiile sale imobiliare utilizând tratamentul contabil de bază din IAS 16, Imobilizări corporale, adică la cost mai puțin orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere.

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 financiară este recunoscut(a) inițial, o entitate îl (o) evaluează la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi ***atribuite*** direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare.

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

Din punct de vedere al evaluării unui activ financiar după recunoașterea inițială, Societatea clasifică activele sale financiare în următoarele categorii:

I. Un activ financiar sau o datorie financiară evaluat(a) la valoarea justă prin profit sau pierdere este un activ financiar sau o datorie financiară care întrunește oricare dintre următoarele condiții:

(a) este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzacționării. Un activ financiar sau o datorie financiară este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzacționării dacă este:

(i) dobândit sau suportat în principal în scopul vânzării sau reînchizitionării la termenul cel mai apropiat;

(ii) la recunoașterea inițială face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreună și pentru care există dovezi ale unui tipar real recent de urmărire a profitului pe termen scurt; sau

(iii) un instrument derivat (cu excepția unui instrument derivat care este un contract de garanție financiară sau un instrument desemnat și eficace de acoperire împotriva riscurilor).

Împrumuturile și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât:

a) cele pe care entitatea intenționează să le vândă imediat sau în scurt timp, care trebuie clasificate drept detinute în vederea tranzacționării, și cele pe care entitatea, la recunoașterea inițială, le desemnează la valoarea justă prin profit sau pierdere;

- b) cele pe care entitatea, la recunoasterea initiala, le desemneaza drept disponibile în vederea vânzării; 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 vânzării.

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

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

În aceasta categorie sunt incluse investitiile în 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 vânzării 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 vânzării 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 vânzării 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 reluării 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 desfasurării 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.

Stocurile de materii prime si materiale sunt evidentiata la valoarea de achizitie. Stocurile de produse in curs de executie sunt evidentiata 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 în principal datoriile comerciale și alte datorii financiare pe termen scurt, care sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

2.12 Recunoasterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1. Recunoasterea veniturilor

Veniturile reprezintă, conform IAS 18 "Venituri", intrarea brută de beneficii economice pe parcursul perioadei, generate în cadrul desfășurării activităților normale ale unei entități, atunci când aceste intrări au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât creșterile legate de contribuțiile participanților la capitalurile proprii.

Veniturile constituie creșteri ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile, sub forma de intrări sau creșteri ale activelor ori reduceri ale datoriilor, care se concretizează în creșteri ale capitalurilor proprii, altele decât cele rezultate din contribuții ale acționarilor.

Valoarea justă este valoarea la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștința de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Evaluarea veniturilor

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestăției primite sau de primit, după reducerea rabaturilor sau remizelor.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care au fost îndeplinite toate condițiile următoare:

- (a) entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor;
- (b) entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o în mod normal în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- (c) valoarea veniturilor poate fi evaluată în mod fiabil;
- (d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru entitate; și
- (e) costurile suportate sau care urmează să fie suportate în legătură cu tranzacția respectivă pot fi evaluate în mod fiabil.

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative și beneficiile aferente dreptului de proprietate cumpărătorului și este probabil ca Societatea să primească cele convenite anterior în urma plății. Transferul riscurilor și beneficiilor aferente dreptului de proprietate se consideră realizat o dată cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumpărătorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzacția nu reprezintă vânzare și veniturile nu sunt recunoscute.

Societatea consideră ca termenele de încasare nu generează o componentă financiară a veniturilor facturate.

Cazuri speciale: În situația în care se constată că veniturile asociate unei perioade a anului curent sunt grevate de erori fundamentale, se va proceda la corectarea acestora, în perioada în care eroarea este descoperită. Dacă eroarea este descoperită în anii următori, corectarea 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.

2.12.2 Recunoasterea 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.

Provizioanele constituite anterior se analizeaza periodic si se regularizeaza.

2.15 Impozit amânat-IAS 12

În calculul impozitului amânat, societatea va ține cont de prevederile IAS 12.

Activele și datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabilă a unui activ sau datorie din situația poziției financiare diferă de baza fiscală.

Recunoașterea activelor privind impozitul amânat este limitată la acele momente în care este posibil ca profitul impozabil al perioadei următoare să fie disponibil.

Suma activului sau pasivului este determinată utilizând rate de impozitare care au fost adoptate sau adoptate în mare măsură până la data raportării și se preconizează a se aplica atunci când datoriile / (activele) privind impozitul amânat sunt decontate / (recuperate).

Societatea compensează creanțele și datoriile privind impozitul amânat dacă și numai dacă:

- a) are dreptul legal de a compensa creanțele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent; și
- b) creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt aferente impozitelor pe profit percepute de aceeași autoritate fiscală.

2.16 Dividende

Cota-parte din profit ce se plătește, potrivit legii, fiecărui acționar constituie dividend. Dividendele repartizate detinatorilor de acțiuni, propuse sau declarate după perioada de raportare, precum și celelalte repartizări similare efectuate din profitul determinat în baza IFRS și cuprins în situațiile 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 și rezerve

Capitalul și rezervele (capitaluri proprii) reprezintă dreptul acționarilor asupra activelor unei entități, după deducerea tuturor datoriilor. Capitalurile proprii cuprind: aporturile de capital, rezervele, rezultatul reportat, rezultatul exercitiului financiar.

În primul set de situații financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 - "Raportarea financiară în economii hiperinflationiste" pentru aporturile acționarilor obținute înainte de 01 ianuarie 2004, și anume, acestea au fost ajustate cu indicii de inflație corespunzător.

2.18 Costurile de finanțare

O entitate trebuie să capitalizeze costurile împrumutării care sunt atribuibile direct achiziției, construcției sau producției unui activ cu ciclu lung de producție ca parte a costului respectivului activ. O entitate trebuie să recunoască alte costuri ale împrumutării drept cheltuieli în perioada în care aceasta le suportă.

Societatea nu a finanțat construcția activelor pe termen lung din împrumuturi.

2.19 Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină 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 ordinare cu efectele de diluare generate de actiunile ordinare potientiale.

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 afiliate

O persoană sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este considerata afiliata unei Societatii dacă 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 reprezintă 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 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliata Societatii dacă întruneste oricare dintre următoarele conditii:

- (i) Entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială si filială din acelasi grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entitati (sau entitate asociată sau asociere în participatie a unui membru al grupului din care face parte cealaltă entitate).
- (iii) Ambele entități sunt asocieri în participatie ale aceluiasi tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei tertte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terttei 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 reprezintă ea însasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliati entitatii raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoana afiliata
- (vii) O persoana afiliata care detine controlul influentează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societatii-mama a entitatii).

2.22 Modificari aduse politicilor contabile

(i) *Standarde, amendamente si interpretari ale standardelor publicate, in vigoare in anul 2016, dar care nu sunt relevante pentru Societate.*

- *IFRS 11 Joint Arrangements.*
- *IFRS 12 Prezentarea intereselor in alte interprinderi;*

(ii) *Standarde, amendamente si interpretari ale standardelor publicate care nu sunt in vigoare:*

- *IFRS 9 Instrumente financiare.*
- *IAS 27 Situatii financiare individuale.*
- *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justa*
- *IFRS 10 Situatii financiare consolidate.*
- *Ajustari anuale ale IFRS - urilor (ciclul 2009-2011) (Emise in 17 mai 2012)*
- *Entitati imobiliare (Amendmente ale IFRS 10, IFRS 12 si IAS 27) (emise in Octombrie 2012)*
- *IAS 28 Investitii in entitatile asociate*
- *IAS 19 Beneficiile angajatilor*
- *IFRIC 20 Costuri de separare in faza de productie a unei mine de suprafata*
- *Instrumente financiare: informatii de furnizat: Amendamente la IFRS 7*
- *Imprumuturi guvernamentale: Amendamente la IFRS 1*
- *Compensarea activelor si datoriilor financiare: Amendamente la IAS 32*

Niciunul dintre standardele, interpretarile si amendamentele noi, care sunt în vigoare pentru perioadele financiare cu începere dupa 1 ianuarie 2016 si care nu au fost adoptate mai devreme, nu se preconizeaza a avea un efect material asupra situatiilor financiare viitoare ale Societatii.

Consolidare / proceduri agregate

Situațiile financiare agregate ale Grupului includ Mecanica Fina SA, ITAGRA SA si MOLLO RE SA, 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 si Mollo RE SA 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 consolidată a rezultatului global al Mecanica Fina SA, Itagra SA și Mollo RE SA e combinată 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 până ajung la valoarea contabilă a activelor sunt, de asemenea, eliminate cu excepția cazului în care costul nu poate fi recuperat.

3 MANAGEMENTUL RISCULUI FINANCIAR

3.1 Factori de risc financiari

Activitățile Grupului îl 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 folosește 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 monitorizând astfel riscurile financiare, putând lua astfel decizii imediate pentru a aborda riscurile generate de impactul crizei financiare.

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

Riscul ratei dobânzii

Fluxul de lichidități și valoarea reală a riscului ratei dobânzii

Cum Grupul nu are niciun activ semnificativ purtător de dobânzi, veniturile Grupului și fluxurile de numerar din exploatare sunt dependente de modificarea ratelor dobânzii pe piață. Grupul detine împrumuturi la rate ale dobânzii variabile, însă nu este expus în mod semnificativ la riscul ratei privind fluxul de lichidități.

Reconcilierea dintre platile minime aferente leasing-ului financiar și valoarea actuală

Descriere	30 Iunie 2016	2015
Maxim 1 an	82,254	83,632
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	116,668	160,989
Mai puțin costurile financiare viitoare	(14,630)	(21,038)
Valoarea actuală a datoriilor - leasing financiar	184,292	223,583

Valoarea actuală a datoriilor - leasing financiar

Descriere	30 Iunie 2016	2015
Maxim 1 an	73,449	82,161
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	110,843	141,422

Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	184,292	223,583
--	----------------	----------------

Riscul de credit

Grupul nu are nici o concentrare semnificativă a riscului de credit. Riscul de credit rezultă din numerar și echivalente de numerar și de la soldurile clienților. În cursul anului 2015, Grupul a avut operațiuni în numerar cu băncile prezente în România.

	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 2 ani
31.12.2015		
Cienti si alte creante	2,180,547	-
Total:	2,180,547	-
	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 2 ani
30.06.2016		
Cienti si alte creante	3,106,803	-
Total:	3,106,803	-

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.

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
31 decembrie 2015			
Datorii comerciale si similare	2,934,634	-	2,934,634
Credite si imprumuturi	756,256	2,299,893	3,056,150
Total	3,690,890	2,299,893	5,990,783

	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Total
30 Iunie 2016			
Datorii comerciale si similare	4,422,422	-	4,422,422
Credite si imprumuturi	588,045	1,764,980	2,353,025
Total	5,010,467	1,764,980	6,755,447

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 2015, sunt urmatoarii:

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	776,979	2,806,240
Cheltuiala cu dobanda	<u>162,758</u>	<u>440,309</u>
Rata de acoperire a dobanzii (nr de ori)	4.77	6.37
Datorii:		
Imprumuturi	9,499,465	8,592,578
Furnizori si alte datorii	4,422,422	2,934,634
Impozit pe profit datorat	3,904	39,259
Subventii	1,073,589	628,419
Impozit amanat	<u>23,957,112</u>	<u>23,774,322</u>
Datorii totale	<u>38,956,492</u>	<u>35,969,212</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	776,979	2,806,240
Datorii totale / EBIT	50.14	12.82

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.

4 INSTRUMENTE FINANCIARE

Politicile contabile pentru intrumente financiare au fost aplicate pentru elementele prezentate mai jos:

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Active curente		
Creante comerciale	3,106,803	2,180,547
Stocuri	6,380,867	4,350,527
Numerar si echivalente de numerar	<u>706,894</u>	<u>1,161,795</u>
Total	<u>10,194,563</u>	<u>7,692,869</u>

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Datorii		
Imprumuturi	9,499,465	8,592,578
Furnizori si alte datorii	4,422,422	2,934,634
Impozit pe profit datorat	3,904	39,259
Subventii	1,073,589	628,419
Impozit amanat	<u>23,957,112</u>	<u>23,774,322</u>
Imprumuturi		
Total	<u>38,956,492</u>	<u>35,969,212</u>

5 FOND COMERCIAL

Situatia fondului comercial la 30 iunie 2016 este prezentat in cele ce urmeaza:

Denumire element	Valoare la 30 iunie 2016
Fond comercial la 30 iunie 2016	391,239
Fond comercial generat ca urmare a varsamintelor efectuate	-
Total fond comercial	<u>391,239</u>

Ajustare de valoare aferent fondului comercial	391,239
Valoare neta contabila fond comercial	-

6 IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile soldurilor de imobilizari corporale si a amortizarii cumulate aferente, pentru exercitiul incheiat la 30 iunie 2016, 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 2015	5,356,552	9,600,865	632,605	4,906,870	1,208,669	21,705,562
Achizitii	579,902	527,912	32,533	650	739,367	1,880,364
lesiri/Transferuri	1,298,584	(34,382)	(13,042)	(4,450,779)	(756,408)	(3,956,027)
Reevaluari	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2016	7,235,038	10,094,394	652,097	456,742	1,191,627	19,629,899

Amortizare

31 decembrie 2015	-	(5,375,863)	(252,694)	-	-	(5,628,556)
Costul perioadei	(982,356)	(662,197)	(57,371)	-	-	(1,701,924)
lesiri/Transferuri	-	46,177	21,976	-	-	68,152
30 iunie 2016	(982,356)	(5,991,883)	288,089	-	-	(7,262,328)

Valoare neta la 30 iunie 2016	6,252,682	4,102,512	364,007	456,742	1,191,627	12,367,571
Valoare neta la 31 decembrie 2015	5,356,552	4,225,002	379,912	4,906,870	1,208,669	16,077,006

7 INVESTITII IMOBILIARE

In conformitate cu cele mentionate in Nota 2 - Politici contabile, terenurile si cladirile societatii **Mecanica Fina SA** sunt clasificate ca si investitii imobiliare in conformitate cu Standardul International de Raportare IAS 40 - Investitii imobiliare. Modelul de evaluare ales de Societate este modelul bazat pe cost, evaluarea la data bilantului facandu-se la cost amortizat. Instalatiile, mijloacele de transport, echipamentele si mobilierul din patrimoniul societatii sunt evaluate si prezentate in conformitate cu IAS 16 - Imobilizari corporale.

	Investitii imobiliare	Investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
COST			
31 decembrie 2015	162,362,978	-	162,362,978
Achizitii	-	1,282,958	1,282,958
lesiri / Transferuri	(1,298,584)	4,450,779	3,152,195
Reevaluari	-	-	-
30 iunie 2016	161,064,394	5,733,737	166,798,131

AMORTIZARE			
31 decembrie 2015	(2,397,984)	-	(2,397,984)
Costul perioadei	(878,234)	-	(878,234)
lesiri	420,239	-	420,239
Reevaluari	-	-	-
30 Iunie 2016	(1,939,990)	-	(1,939,990)
VALORI NETE			
30 Iunie 2016	159,124,404	5,733,737	164,858,141
31 decembrie 2015	159,964,994	-	159,964,994

8 ALTE ACTIVE IMOBILIZATE

Alte active imobilizate sunt evidentiata la 30 Iunie 2016 dupa cum urmeaza:

	<u>30-Iun-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Creante imobilizate	44,045	44,045
Total	44,045	44,045

Acestea cuprind:

- Garantie APA NOVA : 1,446 LEI;
- Cautiune Marinescu Mihail : 1,229 LEI;
- Cautiune Nelisse One : 38,871 LEI;
- Cautiune Bej Raileanu : 2,500 LEI.

9 STOCURI

	<u>30-Iun-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Materii prime și consumabile	466,589	927,018
Ajustari pentru deprecierea materiilor prime si a consumabilelor	(282,694)	(282,694)
Productie in curs de executie	5,949,577	3,636,467
Produse finite si semifabricate	917,318	926,318
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si a semifabricatelor	(911,468)	(911,468)
Marfuri	18,078	17,850
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	(18,080)	(18,080)

Produse agricole	184,965	33,173
Avansuri pentru stocuri	56,582	21,943
Total	6,380,867	4,350,527

10 CLIENTI SI ALTE CREANTE

Structura creantelor la 30 Iunie 2016 este urmatoarea:

	<u>30-Iun-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Clienti	1,560,625	424,916
Provizioane pentru clienti incerti	(114,105)	(115,081)
Creante de la partile afiliate	99,854	5,330
Alte creante	1,560,429	1,865,382
Total	3,106,803	2,180,547

11 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

In categoria "Alte active circulante" la 30 Iunie 2016 sunt prezentate urmatoarele elemente:

	<u>30-Iun-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
TVA de recuperat	445,476	262,216
Subventii	562,507	1,243,935
Avansuri acordate furnizorilor pentru achizitii de servicii	547,087	337,873
Dobanda de primit	358	358
Debitori diversi	5,000	21,000
Total	1,560,429	1,865,382

12 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul in numerar este prezentat dupa cum urmeaza:

	<u>30-Iun-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Conturi la banci	238,479	687,287
Numerar in casa si alte valori	468,414	474,508
Total	706,894	1,161,795

13 INTERESE CARE NU CONTROLEAZA

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

Interesele minoritare la 30 Iunie 2016 sunt compuse din urmatoarele elemente:

Companie	ITAGRA SA	Mollo RE	Total
31 Decembrie 2014	581	265	846
Activ net la 31 decembrie 2015	9,185,632	367,899	9,553,530
Interese care nu controleaza (%)	0.008%	0.15%	N/A
Rezultat la 31 decembrie 2015	1,901,478	191,550	N/A
Interese care nu controleaza - rezultat al exercitiului	152	287	439
Interese care nu controleaza - alte elemente de capitaluri	2	-	2
31 Decembrie 2015	735	552	1,287
Activ net la 30 Iunie 2016	9,185,632	367,899	9,553,530
Interese care nu controleaza (%)	0.008%	0.15%	N/A
Rezultat la 30 Iunie 2016	300,788	83,294	N/A
Interese care nu controleaza - rezultat al exercitiului	(128)	(162)	(290)
Interese care nu controleaza - alte elemente de capitaluri	151	86	237
30 Iunie 2016	758	476	1,234

14 IMPRUMUTURI

La 30 Iunie 2016, Grupul are in sold urmatoarele contracte de imprumut:

Denumire creditor	Obiect contract	Sold la 30 Iunie 2016	Exigibilitate sub un an	Exigibilitate peste un an
Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania	Imprumut pe termen lung - investitii	1,197,857	194,247	1,003,610
Raiffeisen Bank	Imprumut pe termen lung - investitii	1,713,968	257,301	1,456,667
Raiffeisen Bank	Imprumut pe termen lung - investitii	1,069,129	187,013	882,116

Raiffeisen Bank	Facilitate de credit - finantare TVA	254,269	254,269	-
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	1,606,105	520,463	1,085,642
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	758,200	180,920	577,280
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	247,755	58,822	188,933
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	34,247	11,040	23,207
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	489,195	39,721	449,474
Libra Internet Bank	Credit achizitii terenuri	248,974	-	248,974
Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	292,436	32,420	260,016
Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	967,738	108,060	859,678
Raiffeisen Bank	Credit overdraft-finantare activitate curenta	435,300	435,300	-
Total	-	9,315,173	2,279,576	7,035,597

La 31 Decembrie 2015, Grupul avea in sold urmatoarele contracte de imprumut:

Denumire creditor	Obiect contract	Sold la 31 Decembrie 2015	Exigibilitate sub un an	Exigibilitate peste un an
Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania	Imprumut pe termen lung - investitii	1,295,983	194,397	1,101,586

Raiffeisen Bank	Imprumut pe termen lung - investitii	1,840,929	253,921	1,587,008
Raiffeisen Bank	Facilitate de credit finantare TVA	273,269	273,269	-
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	1,857,959	780,520	1,077,439
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	846,777	270,878	575,899
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	247,947	58,868	189,079
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	34,274	11,048	23,225
Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	293,340	34,010	259,330
Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	687,500	106,060	581,440
Banca Comerciala Romana	Facilitate de tip overdraft	12,966	12,966	-
Raiffeisen Bank	Facilitate de tip overdraft	578,050	578,050	-
Raiffeisen Bank	Facilitate de scontare fara recurs	400,000	400,000	-
Total	-	8,368,995	2,973,988	5,395,006

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

MECANICA FINA S.A.

Contractul pe termen lung nr. 14/0415/29.08.2013 incheiat cu Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania

Obiectiv	Imprumut pe termen lung - investitii
Suma	1,699,091.25 LEI 383,109.64 EUR
Scadenta	15.08.2022
Sold la 30 Iunie 2016	1,197,857.21 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	194,247 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	1,003,610 LEI

Ipoteci	Ipoteca imobil situat in sector 2, sos. Pantelimon nr. 10-12, Bloc Turn, etaj 7 Ipoteca imobil situat in sector 2, sos. Pantelimon nr. 10-12, Bloc Turn, etaj 8 Ipoteca imobil situat in sector 2, sos. Pantelimon nr. 10-12, Bloc Turn, etaj 2
---------	---

Contractul de credit nr. 29217/2015 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Imprumut pe termen lung - investitii
Suma	1,900,000 LEI
Scadenta	15.03.2023
Sold la 30 Iunie 2016	1,713,968.35 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	257,301 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	1,456,667 LEI
Ipoteci	<p>Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect contul/conturile deschise la banca Raiffeisen, precum si orice alte conturi deschise de imprumutat la banca Raiffeisen si care vor inlocui conturile mentionate anterior.</p> <p>Ipoteca imobiliara constituita asupra imobilului proprietatea imprumutatului, imobil situat in Bucuresti, str. Chiristigiilor nr. 46, sector 2, compus din teren intravilan in suprafata de 2,118 mp, identificat prin nr. Cadastral 207429 (nr cadastral vechi 6823), impreuna cu constructia edificata pe acesta, avand regim de inaltime S+P+1E, identificata prin numar cadastral 207429 - C1, inscris in CF nr. 207429, CF vechi 23661. Ipoteca mobiliara constituita asupra tuturor creantelor rezultate din contractele de inchiriere incheiate intre imprumutat si chirasii sai.</p> <p>Ipoteca imobiliara constituita asupra imobilului aflat in proprietatea imprumutatului, constand in imobil situat in Bucuresti, str. Popa Lazar nr. 5-25, lot 10, sector 2, compus din teren intravilan in suprafata de 1,108.59 mp, identificat prin nr cadastral 208306 (numar cadastral vechi 7009/10), impreuna cu constructia edificata pe acesta - C1 constructie industriala, hala, cu suprafata construita la sol de 1,108.59 mp conform acte si suprafat utila de 946.95 mp conform releveului, identificata prin nr cadastral 208306 - C1, inscris in CF nr. 208306 (numar CF vechi 43610) a mun Bucuresti, sector 2. Imobilul beneficiaza de un drept de servitute de trecere asupra caii de acces LOT 12 in</p>

suprafata de 171.10 mp, identificat cu nr cadastral 70009/12.

Contractul nr. 40491/2016 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Imprumut pe termen lung - investitii
Suma	1,800,000 LEI
Scadenta	15.03.2023
Sold la 30 Iunie 2016	1,069,128.63 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	187,013 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	882,116 LEI
Ipoteci	<p>Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect Conturile deschise la Banca, precum si orice alte conturi deschise de Imprumutat la Banca si care vor inlocui Conturile mentionate anterior.</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra crentelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturilor prezente si viitoare realizate de Imprumutat, rezultand din contractele incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale..</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra crentelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturilor prezente si viitoare realizate de Imprumutat, rezultand din contractele incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale.</p> <p>Ipoteca mobiliara constituita asupra imobilului proprietatea Imprumutatului, imobil situat in Bucuresti, Str. Chiristigiilor nr.46, sector 2, compus din teren intravilan in suprafata de 2118 mp, identificat prin nr cadastral 207429 (numar cadastral vechi 6823), impreuna cu constructia edificata pe acesta, avand regim de inaltime S+P+1E, identificata prin numar cadastral 207429-C1, inscris in CF nr.207429 a sectorului 2 Bucuresti (nr. CF vechi 23661).</p> <p>Ipoteca imobiliara constituita asupra imobilului aflat in proprietatea Imprumutatului, constand in imobil situat in Bucuresti, str. Popa Lazar nr.5-25, lot 10, sector 2, compus din teren intravilan in suprafata de 1.108,59 mp, identificat prin nr cadastral 208306 (numar cadastral vechi 7009/10), impreuna cu constructia edificata pe acesta-C1 constructie industriala, hala, cu suprafata construita la sol de 1.108,59 mp conform acte si suprafata utila de 946,95 mp conform releveului, identificata prin nr cadastral 208306-C1, inscris in CF</p>

nr.208306 (numar CF vechi 43610) a mun Bucuresti, sector 2. Imobilul beneficiaza de un drept de servitute de trecere asupra caii de acces LOT 12 in suprafata de 171,10 mp, identificat cu nr cadastral 7009/12.
Ipoteca mobiliara constituita asupra tuturor creantelor rezultate din contractele de inchiriere incheiate intre Imprumutat si chirasii sai.

Contractul nr. 40355/2016 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Imprumut pe termen scurt - finantare TVA aferenta investitei constand in amenajarea si modernizarea imobilelor aflate in proprietatea imprumutatului.
Suma	400,000 LEI
Scadenta	15.03.2017
Sold la 30 Iunie 2016	254,268.52 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	254,269 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	-
Ipoteci	<p>Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect Conturile deschise la banca Raiffeisen, precum si orice alte conturi deschise de imprumutat la banca Raiffeisen si care vor inlocui conturile mentionate anterior.</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra creantelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturile prezente si viitoare realizate de imprumutat, rezultand din contractele incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale.</p> <p>Ipoteca imobiliara constituita asupra imobilului proprietatea imprumutatului, imobil situat in Bucuresti, , Str. Chiristigiilor nr.46, sector 2, compus din teren intravilan in suprafata de 2118 mp, identificat prin nr cadastral 207429 (numar cadastral vechi 6823), impreuna cu constructia edificata pe acesta, avand regim de inaltime S+P+1E, identificata prin numar cadastral 207429-C1, inscris in CF nr.207429 a sectorului 2 Bucuresti (nr. CF vechi 23661).</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra tuturor creantelor rezultate din contractele de inchiriere incheiate intre Imprumutat si chirasii sai.</p>

ITAGRA S.A.

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind:

Contractul pe termen lung nr. 2790/24.06.2014 incheiat cu BNP Paribas Lease Group

Obiectiv:	Achizitii bunuri
Data contractului	24.06.2014
Suma	497,800 EUR
Scadenta	01.12.2018
Sold la 30 iunie 2016	1,606,105 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	520,463 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	1,085,642 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra obiectului finantat; Garantie de plata din partea Mecanica Fina S.A.; Bilete la ordin in alb, fara protest, pentru fiecare an de finantare, emise de Itagra S.A.; Bilete la ordin in alb, fara protest, pentru fiecare an de finantare, emise de Mecanica Fina S.A.; Gajurile asupra tractorului John Deere 7930 si asupra autoturismului VW Touareg vor fi mentinute pana la sfarsitul contractului.

Contractul pe termen lung nr. 331/01.04.2015 incheiat cu BNP Paribas Lease Group

Obiectiv	Achizitii bunuri
Suma	336,000 EUR
Scadenta	01.12.2019
Sold la 30 iunie 2016	758,200 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	180,920 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	577,280 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat Garantie de plata din partea Mecanica Fina SA

Bilete la ordin in alb, cate unul pentru fiecare an de finantare, emise de ITAGRA SA si MECANICA FINA SA
Fila CEC emisa de ITAGRA SA

Contractul pe termen lung nr. 3990/14.08.2015 incheiat cu BNP Paribas Lease Group

Obiectiv	Achizitii bunuri
Suma	65,025 EUR
Scadenta	01.12.2019
Sold la 30 Iunie 2016	247,947 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	58,823 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	188,933 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat; Biletele la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare, emise de Itagra SA; Biletele 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.

Contractul pe termen lung nr. 3991/14.08.2015 incheiat cu BNP Paribas Lease Group

Obiectiv	Achizitii bunuri
Suma	9,000 EUR
Scadenta	01.12.2018
Sold la 30 Iunie 2016	34,247 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	11,040 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	23,207 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat; Biletele la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare, emise de Itagra SA; Biletele 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.

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

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea echipamente agricole : Tractor, Sprayer, Roti inguste, Prarallel Tracking
Suma	108,205 EUR
Scadenta	01.12.2021
Sold la 30 iunie 2016	489,195 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	39,721 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	449,474 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 Libra Internet Bank

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea terenuri agricole
Suma	6,598,000 LEI
Scadenta	12.04.2041
Sold la 30 iunie 2016	248,974 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	-
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	248,974 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 supra imobilelor - terenuri agricole in suprafata totala de 744,844 mp; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Contractul de credit imobiliar nr. 30258/2015 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri
Suma	300,000 LEI
Scadenta	20.12.2024
Sold la 30 Iunie 2016	293,340 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	34,010 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	259,330 LEI
Garantii	Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect Contul/Conturile, unde Contul/Conturile inseamna conturile deschise la Banca astfel cum acestea sunt identificate in Anexa nr.2; Ipoteca mobiliara asupra creantelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturile prezente si viitoare realizate de Imprumutat, rezultand din contractele incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale; Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentand teren extravilan in suprafata de 78.527 mp, situat in comuna Barcanesti, jud Ialomita, tarla 942, parcela 2 (1A+2A); Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat teren extravilan in suprafata de 141.174 mp, situat in comuna Boranesti, jud Ialomita, tarla 742, parcela 5; Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat teren extravilan in suprafata de 87.900 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud Ialomita, tarla 718/2, parcela 9; Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat teren extravilan in suprafata de 50.000 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud Ialomita, tarla 718/2, parcela 4;

Contractul de credit nr. 37349/2015 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri
Suma	1,000,000 LEI
Scadenta	15.07.2025
Sold la 30 Iunie 2016	967,738 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	108,060 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	859,678 LEI

Garantii	<p>Ipoteca mobiliara de prim rang avand ca obiect Contul/Conturile, unde Contul/Conturile inseamna conturile deschise la Banca astfel cum acestea sunt identificate in Anexa 2;</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra creantelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturile prezente si viitoare realizate de Imprumutat, rezultand din contractile incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale;</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situat in localitatea Barcanesti, jud. Ialomita, tarla 764/4, parcela 2, constand in teren extravilan arabil in suprafata de 82,000 mp;</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situat in localitatea Boranesti, jud. Ialomita, tarla 751/1, parcela 3, constand in teren extravilan arabil in suprafata de 150,000 mp;</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situat in localitatea Boranesti, jud. Ialomita, tarla 824/5, parcela 3, constand in teren extravilan arabil in suprafata de 100,000 mp.</p>
----------	--

La 30 Iunie 2016, Societatea are in sold o linie de credit astfel:

Imprumutator	Sold la 30 iunie 2016	Data exigibilitate
Raiffeisen Bank	435,300 LEI	20 aprilie 2017

15 DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR

Descriere	30 Iunie 2016	2015
Maxim 1 an	82,254	83,632
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	116,668	160,989
Mai putin costurile financiare viitoare	(14,630)	(21,038)
Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	184,292	223,583

Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar

Descriere	30 Iunie 2016	2015
Maxim 1 an	73,449	82,161
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	110,843	141,422
Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	184,292	223,583

Situatia contractelor de leasing la 30 Iunie 2016 este prezentata in cele ce urmeaza:

ITAGRA SA

Descriere	30 Iunie 2016	31 Decembrie 2015
Pana la 1 an	73,449	82,161
Intre 1 si 5 ani	110,843	141,422
Total	184,292	223,583

Societatile Mecanica Fina SA si Mollo RE SA nu au in sold la 30 Iunie 2016 contracte de leasing.

16 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	2016	2015
La 1 Ianuarie	23,774,322	23,783,075
Cheltuiala anului/(Venitul) anului	182,790	(8,753)
La 31 Decembrie 2015/30 Iunie 2016	23,957,112	23,774,322

17 FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE

Structura datoriilor la 30 Iunie 2016 este urmatoarea :

	30 Iunie 2016	31 Decembrie 2015
Furnizori	2,920,821	1,589,497
Furnizori de imobilizari	93,362	81,302
Furnizori grup	-	46,705
Alti creditorii	1,408,238	1,217,130
Total	4,422,422	2,934,634

18 ALTI CREDITORI

In categoria de "Alti creditori", la 30 Iunie 2016 sunt incluse urmatoarele elemente:

	<u>30 Iunie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Alte obligatii privind salariatii	129,181	155,148
Alte datorii fata de Bugetul de stat	192,461	158,556
Dividende de plata	134,055	50
Avansuri incasate de la clienti	161,591	106,541
Creditori diversi	464,071	786,643
TVA de plata si alte datorii fiscale	326,879	10,191
Total	<u>1,408,238</u>	<u>1,217,130</u>

Pozitia "Creditori diversi" include garantii retinute, exigibile pe termen mai mare de 1 an in suma de 271,230 lei la 31.12.2015.

19 VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile din vanzari, pentru semestrul incheiat la 30 Iunie 2016, cuprind urmatoarele elemente:

	<u>Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016</u>	<u>Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	1,172,355	61,122
Venituri din vanzarea marfurilor	2,927	37,428
Venituri din servicii prestate	66,918	222,672
Venituri din chirii	2,212,053	1,950,596
Total	<u>3,454,254</u>	<u>2,271,818</u>

20 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In structura altor venituri din exploatare, pentru semestrul incheiat la 30 Iunie 2016, sunt incluse urmatoarele elemente:

	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015
Venituri din chirii	441,009	340,584
Alte venituri	528,944	562,208
Subventii si sponsorizari	55,814	-
Venituri din vanzarea mijloacelor fixe	-	3,581
Venituri din diferente de curs	111,123	67,490
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare	189	-
Alte venituri din exploatare	196,224	22,683
Total	1,333,303	996,546

21 CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI MATERIALELE CONSUMABILE

	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015
Piese de schimb	36,649	45,494
Combustibil	115,599	108,175
Marfuri	7,158	22,245
Materiale de natura obiectelor de inventar	193,675	106,951
Alte materiale consumabile	1,743,024	1,903,252
Discount-uri primite	-	4,312
Subventii	(24,185)	-
Total	2,071,920	2,190,429

22 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015
Cheltuieli cu salariile	825,748	660,238
Cheltuieli cu contractele de conventie civila	302,004	242,916
Cheltuieli cu asigurarile sociale	293,451	402,151
Cheltuieli cu tichetele de masa	40,497	36,472
Total	1,461,700	1,341,777

23 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuieli din exploatare, pentru semestrul incheiat la 30 Iunie 2016 se refera la urmatoarele:

	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015
Cheltuieli cu energia si apa	554,320	678,495
Cheltuieli privind intretinerea si reparatiile	24,868	31,099
Cheltuieli cu chiriile	1,163	5,626
Cheltuieli cu asigurarile	33,328	38,734
Cheltuieli privind comisioanele	95,215	68,214
Cheltuieli de protocol si publicitate	22,010	38,813
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	12,434	16,653
Cheltuieli privind deplasarile	52,807	14,477
Cheltuieli postale si telecomunicatii	30,857	32,093
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	570,682	477,885
Alte taxe catre Bugetul de Stat	295,205	
Pierderi din creante si debitori diversi	-	-
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	78,705	73,988
Cheltuieli privind protectia mediului	55	45
Profit din vanzarile de mijloace fixe	-	7,862
Ajustari de valoare privind stocurile	-	83,826
Subventii	1,000	(4,342)
Cheltuieli din diferente de curs	121,244	75,209
Total	1,893,893	1,638,688

24 VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare ale exercitiului incheiat la 30 Iunie 2016 cuprind urmatoarele elemente:

	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul incheiat la 30 Iunie 2015
Cheltuieli cu dobanzile	(163,449)	(77,513)
Venituri din dobanzi	688	564
Alte venituri/(cheltuieli) financiare	3	2
Venituri din sconturi	-	6
Total venituri / (cheltuieli)	(162,758)	(76,941)

25 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit pentru semestrul încheiat la 30 Iunie 2016, sunt următoarele:

	Semestrul încheiat la 30 Iunie 2016	Semestrul încheiat la 30 Iunie 2015
Impozitul pe profit	33,578	84,644
Cheltuiala cu impozitul amanat / (venit)	182,790	180,163
Cheltuiala cu impozitul pe profit	216,368	264,807

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 să 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 realității, și ei nu detin cunoștințe de orice alte circumstanțe care pot da naștere la o posibilă răspundere materială în acest sens.

Societățile din cadrul Grupului nu au făcut obiectul unui control fiscal de fond pentru o perioadă mai mare de 5 ani.

26 SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE RELATIONATE

La 30 Iunie 2016 și 31 Decembrie 2015 soldurile cu partile relationate sunt prezentate în cele ce urmează:

CREANTE

Denumire partener	30-Iun-2016	31-Dec-2015
Industrial Cefin	10,529	2,820
Total	10,529	2,820

DATORII

Denumire partener	30-Iun-2016	31-Dec-2015
Rogojan Maria	-	11,705
Mollo Sergio	-	35,000
Total	-	46,705

IMPRUMUTURI-net

Denumire partener	30-Iun-2016	31-Dec-2015
Industrial Cefin	(35,200)	3,830
Mol Invest	1,250	1,500
Total	(33,950)	5,330

DIVIDENDE

Denumire partener	30-Iun-2016	31-Dec-2015
Rogojan Maria	67	-
Mollo Sergio	67	-
Nicolae Sandru	67	-
Total	201	-

La 30 Iunie 2016 si 31 Decembrie 2015 tranzactiile cu partile relationate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

Tranzactii comerciale

Tip tranzactie	Partener	Valoare 31.12.2015	Valoare 30.06.2016
Venituri din prestari servicii	Industrial Cefin SA	182,868	5,392
Venituri din vanzarea marfurilor	Industrial Cefin SA	25,663	1,181
Venituri din activitati diverse	Industrial Cefin SA	50,704	38,993
Achizitie materiale consumabile	Industrial Cefin SA	778	-
Venituri din prestari servicii	Mol Invest SA	1,200	600
Venituri din chirii	Mol Invest SA	5,296	2,683

Imprumuturi

Parti relationate	Incasari 2015	Plati 2015	Incasari 2016	Plati 2016
Industrial Cefin SA	850,660	854,490	15,500	54,530
Mol Invest SA	17,367	3,600	2,000	2,250

27 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.

28 CONTINGENTE

Preturile de transfer

Cadrul legislativ român privind prețurile de transfer prevede principiul deplinei concurențe, definiția părților afiliate și metodele de stabilire a prețurilor de transfer pe baza valorii de piață, de asemenea detaliază scopul și domeniul de aplicare a normelor de stabilire a prețurilor de transfer pentru tranzacțiile cu părțile afiliate. Povara acestei prevederi revine contribuabililor care desfășoară tranzacții cu părțile afiliate, carora li se cere sa pregătească un dosar al prețurilor de transfer care trebuie să fie prezentat la cererea autorităților fiscale în timpul inspecției fiscale. Astfel, este posibil ca autoritățile fiscale sa efectueze inspecții în profunzime a prețurilor de transfer, în scopul de a se asigura că profitul impozabil și / sau valoarea în vamă a mărfurilor importate nu sunt denaturate de efectele prețurilor de transfer între părțile afiliate. Conducerea Grupului nu poate evalua rezultatul unei astfel de verificări.

Probleme de mediu

Punerea în aplicare a regulamentului de mediu în România este în evoluție, postura de executie a autorităților guvernamentale fiind continuu reconsiderată. Grupul evaluează periodic obligațiile 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 legislației, nu pot fi estimate, dar ar putea fi semnificative. În climatul actual de aplicare, în conformitate cu legislația în vigoare, conducerea consideră că nu există datorii semnificative pentru daunele aduse mediului.

Mediul de operare al Grupului

Grupul, prin intermediul operațiunilor sale, are o expunere semnificativă la economia și piețele financiare din România. România prezintă anumite caracteristici ale unei piețe emergente, inclusiv inflație relativ ridicată și un deficit de cont curent semnificativ. Sectorul bancar din România este sensibil la fluctuațiile nefavorabile și condițiile economice și poate experimenta ocazional reduceri de lichiditate și niveluri crescute de volatilitate a prețurilor de piață, martor fiind anul 2008. Managementul este în imposibilitatea de a anticipa toate evoluțiile care ar putea avea un impact asupra bunurilor imobiliare și/sau asupra sectorului bancar și, în consecință ce efect, dacă este cazul, ar putea avea asupra poziției financiare a Grupului.

Legislația fiscală, valutară și vamală în România face obiectul unor interpretări diferite și schimbări frecvente. Direcția viitorului economic al României este în mare măsură dependentă de eficiența măsurilor economice, financiare și monetare întreprinse de Guvern, împreună cu impozitul, evoluțiile legislative, de reglementare, și politice.

Volatilitatea recenta la nivel mondial și a piețelor financiare românești

În timp ce Grupul nu are nicio expunere la piața imobiliară externă, criza de lichiditate în curs de desfășurare la nivel mondial care a început la mijlocul anului 2007 a condus, printre altele, la un nivel mai scăzut al finanțării pieței de capital, nivele scăzute de lichiditate în sectorul bancar român, precum și rate de dobândă mai mari la creditare. Astfel de circumstanțe ar putea afecta capacitatea Grupului de a obține împrumuturi noi și de a re-finanța împrumuturile existente în termenii și condițiile similare celor aplicabile tranzacțiilor anterioare. Debitorii Grupului pot fi, de asemenea, afectați de nivelul mai scăzut al lichidității, care ar avea impact direct asupra capacității lor de a rambursa împrumuturile restante sau datoriile comerciale. Deteriorarea condițiilor de operare pentru debitori pot avea, de asemenea, un impact asupra previziunilor managementului în ceea ce privește fluxul de numerar și de evaluare a deprecierei activelor financiare și non-financiare.

Managementul este în imposibilitatea de a estima în mod fiabil efectele asupra poziției financiare a Grupului deteriorarea în continuare a lichidității piețelor financiare și volatilitatea crescută a pietelor valutare și de credit. Managementul consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea și dezvoltarea afacerilor Grupului, în circumstanțele actuale.

Litigii

Situatia litigiilor la 30 Iunie 2016, include urmatoarele:

1. ROCCAS ICCP SRL s.a. Societatea detine in proprietate, in imobilul S+P+9 din sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2, subsolul, parterul si etajele 2, 7, 8 si 9. Actiunea - obiect al dosarului 31145/300/2011 vizeaza stabilirea partilor comune din imobil (in special subsol si parter) fiind promovata de ceilalti proprietari de spatii din imobil care au atacat sentinta pronuntata la instanta de apel (Tribunalul Bucuresti). Apelul a fost respins. Recursul a fost suspendat pana la solutionarea dosarului 888/300/2016, pe rolul Judecatoriei Sector 2.
2. FOSTI SALARIATI : se solicita obligarea societatii la emiterea unor adeverinte de sporuri si castiguri salariale brute pentru pensionare.
3. ROCCAS ICCP SRL (dosar 888/300/2016) : Reclamantele solicita constatarea nulitatii partiale a unui protocol prin care s-a impartit patrimonial fostei intreprinderi de Mecanica Fina Bucuresti, in scopul de a se obtine recunoasterea subsolului si parterului din imobilul S+P+9 din sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2 drept spatii comune. S-a format dosar nou la Tribunalul Bucuresti, dar nu s-a primit citatie (dos.28580/3/2016).
4. AELENI PETRU (dosar 598/330/2016) : pe un teren din Boranesti-lalomita, proprietate Mecanica Fina se afla o casa apartinand paratului, iar acesta s-a extins pe intreg terenul apartind Mecanica Fina. S-a cerut evacuarea de pe teren, pentru lipsa titlu.

Grupul Mecanica Fina SA nu a considerat necesara estimarea si inregistrarea unor provizioane de riscuri si cheltuieli in situatiile financiare consolidate.

ANEXA I - RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE ALE GRUPULUI MECANICA FINA PENTRU SEMESTRUL INCHEIAT LA 30.06.2016

In semestrul I 2016, activitatea societii-mama MECANICA FINA S.A. a fost condusa de Consiliul de Administratie ales in Adunarea Generala a Actionatilor. Consiliul de Administratie a activat in aceasta perioada in conformitate cu atributiile stabilite in actul constitutiv al societatii.

Societatea-mama MECANICA FINA S.A. prezinta situatiile financiare consolidate incheiate la 30.06.2016, intocmite in conformitate cu Legea contabilitatii 82/1991 si IFRS.

Societatile incluse in consolidare sunt:

- a. Societatea-mama care efectueaza raportarea: MECANICA FINA S.A. cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr.5-25 este societate pe actiuni cu capital integral privat. Activitatea principala desfasurata in semestrul I 2016 a fost inchirierea si subinchirierea bunurilor imobiliare proprii sau inchiriate cod CAEN 6820. Numarul mediu al salariatilor in semestrul I 2016 a fost de 16 salariati.
- b. Societatea MOLLO RE S.A. cu sediul in Bucuresti, sector 2, str. Popa Lazar, nr. 5-25 este societate pe actiuni. Activitatea principala desfasurata in semestrul I 2016 a fost cea codificata CAEN 5590 - Alte servicii de cazare; Numarul mediu al salariatilor semestrul I 2016 a fost de 9 salariati
- c. Societatea ITAGRA SA cu sediul in loc. Boranesti, C15 Birouri, Judetul Ialomita este societate pe actiuni. Obiectul principal de activitate al unitatii este cultivarea cerealelor - cod CAEN 0111. Numarul mediu al salariatilor in semestrul I 2016 a fost de 16 salariati.

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 4.899.600 lei avand o cota de participare la capitalul social de 99,992 %.

Cele doua filiale ale societatii mama Mecanica Fina SA, societatile Mollo Re SA si Itagra SA sunt conduse de un Administrator Unic in persoana Presedintelui Consiliului de Administratie - Director General al societatii mama Mecanica Fina SA, Mollo Sergio.

Profitul brut consolidat obtinut in semestrul I 2016 a fost de 614221 lei lei.

Din activitatea de exploatare s-a realizat un profit consolidat de 776979 lei, iar din activitatea financiara s-a obtinut o pierdere consolidata de 162758 lei.

Profitul net consolidat pe semestrul I 2016 a fost de 397906 lei.

Interesele minoritare in rezultat au o pondere nesemnificativa.

Valoarea consolidata a creantelor la finele semestrului I 2016 a fost de 3106803 lei, iar soldul consolidat al datoriilor a fost de 18194563 lei (in acest sold nu este inclus impozitul pe profit amanat in valoare de 23957112 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, facandu- se eforturi pentru plata la timp a acestora.

Alti indicatori economici de grup

Active:	
- Imobilizari corporale	12367571 lei
- Investitii imobiliare	164858171 lei
- Alte active pe termen lung	44045 lei
- Total active imobilizate	177269757 lei
- Active circulante:	
- - Stocuri	6380867 lei
- - Creante	3106803 lei
- - Casa si conturi la banci	706894 lei
- -Total active circulante	10194563 lei
Total active	187464320 lei
Capitaluri si datorii:	
- Capital social	79152825 lei
- Rezultat reportat	68652046 lei
- Rezultatul exercitiului	397906 lei
- Interese care nu controleaza	1234 lei
- Capitaluri total	148204011 lei
- Datorii pe termen lung	
- - Imprumuturi	
7035597 lei	
- - Leasing financiar	110843 lei
- - Subventii	1073589 lei
- - Impozit amanat	23957112 lei
- - Total datorii pe termen lung	32480958 lei

-	Datorii pe termen scurt	
-	- Imprumuturi pe termen scurt	2279576 lei
-	- Leasing financiar	73449 lei
-	- Furnizori	4422422 lei
-	- Impozit pe profit datorat	3904 lei
-	-Total datorii pe termen scurt	10194563 lei
	Capitaluri si datorii total	187464320 lei

Litigii

Situatia litigiilor Societatii mama MECANICA FINA S.A. este redata in notele explicative la situatiile financiare individuale aferente semestrului I 2016. Filialele societatii mama, societatile Mollo Re SA si Itagra SA nu au litigii pe rolul instantelor judecatoresti sau arbitrale.

Inspectii fiscale

In cursul semestrului I 2016, Societatea mama nu a fost supusa vreunei inspectii fiscale.

Filialele societatii mama Mecanica Fina SA, societatile Mollo Re SA si Itagra SA au facut obiectul unor inspectii ficale avand ca obiectiv verificarea unor deconturi de tva in vederea rambursarii.

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 comunicate 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.

Prin natura activitatilor efectuate, Societatile grupului sunt expuse unor riscuri variate care includ: 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 si, dupa caz, 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 numerar 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 la 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.