

Grupul Mecanica Fina

**Situatii financiare consolidate
pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 Decembrie 2016**
*(In Conformitate cu Standardele
Internationale de Raportare Financiara
adoptate de Uniunea Europeana ("IFRS"))*



Cuprins

Pagini

3	Raportul auditorului
8	Situatia pozitiei financiare consolidate
9	Situatia rezultatului global consolidat
11	Situatia fluxurilor de trezorerie consolidate
12	Situatia modificarilor capitalurilor proprii consolidate
13	Note la situatiile financiare consolidate
60	Anexa I- Raportul administratorilor privind situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar 2016

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre Actionarii: **MECANICA FINA SA**

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situatiile financiare consolidate anexate ale societatii **MECANICA FINA** ("Societatea") si a filialelor sale („Grupul”) care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2016, situatia consolidata a rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

2. In opinia noastra, exceptand posibilele efecte ale aspectelor descrise in paragraful 3, situatiile financiare consolidate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară consolidata a Grupului la 31 decembrie 2016, precum și performanța sa financiară si fluxurile sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Imobilizari in curs

Situatiile financiare ale exercitiului 2016 includ imobilizari corporale in curs in suma de 4.052.934 RON, asupra carora nu ne-am putut asigura intr-o maniera suficienta, cu privire la estimarea valorii realizabile nete. Urmare acestui aspect, nu ne putem exprima o opinie asupra recuperabilitatii investitiilor in curs mai sus mentionate. Acelasi aspect a fost prezentat in raportul aferent exercitiului 2015 privind suma de 4.710.826 RON.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit. Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform cerințelor etice relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate în România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități, conform acestor cerințe. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră cu rezerve.

Aspectele cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare consolidate în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

<i>Aspect Cheie de audit</i>	<i>Modul de abordare in cadrul auditului:</i>
<p>1. Recunoașterea veniturilor</p> <p>A se vedea Nota 18. Venituri din vanzari</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in nota 2.12.1 „Politici contabile - Recunoasterea veniturilor”.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Grupul realizeaza venituri in baza intelegerilor comerciale incheiate cu clientii sai pentru vanzarea bunurilor si a serviciilor.</p> <p>Veniturile sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor si beneficiilor care decurg din transferul bunurilor sau finalizarii serviciilor, moment ce poate diferi in functie de conditiile comerciale.</p> <p>2. Terenuri, cladiri, investitii imobiliare</p> <p>A se vedea Nota 6. Investitii imobiliare</p> <p>Cea mai importanta parte a activelor Grupului este reprezentata de cladiri si terenuri care sunt contabilizate la valoarea reevaluada in baza raportului de reevaluare intocmit la 31 decembrie 2012, considerand amortizarea cumulata.</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • evaluarea principiilor de recunoaștere a veniturilor în conformitate cu OMFP 2844/2016 și în raport cu politicile contabile ale Grupului; • efectuarea de teste de detaliu selectand tranzactii de vanzare in cursul exercitiului financiar; • efectuarea de teste de detaliu in vederea identificarii abaterilor de la principiului independentei exercitiilor, avand in vedere prevederile contractuale referitoare la momentul transferului riscurilor si beneficiilor; • testarea pe baza unui esantion a soldurilor creanțelor comerciale la 31 decembrie 2016 prin transmiterea de scrisori de confirmare. <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> • Implicarea specialistilor nostri interni din domeniul evaluarilor pentru determinarea evolutiei specifice a pietei imobiliare. • Verificarea unui esantion de extrase de carte funciara pentru a valida dreptul de proprietate asupra proprietatilor.

Alte informații - Raportul administratorilor

6. Alte informații privind raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situațiile financiare individuale.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe nesemnificative între raportul administratorilor și situațiile financiare consolidate, dacă raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate, informațiile incluse în raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:

- a) în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b) raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

7. Conducerea Grupului răspunde pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea setului de situații financiare consolidate care sunt lipsite de denaturări semnificative, fie cauzate de fraudă sau eroare.

8. În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

9. Persoanele responsabile cu governanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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

11. Ca parte a unui audit în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România, care sunt bazate pe Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

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

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

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

Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare consolidate din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Alte aspecte

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

În numele,

BDO AUDIT

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiar din România

Cu nr. 18/02.08.2001

Numele semnatarului:

Mircea Tudor

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiar din România

Cu nr. 2566/25.06.2008

București, România

31 Martie 2017

Grupul Mecanica Fina

Situatia pozitiei financiare consolidate

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

	NOTA	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
Active			
Active pe termen lung			
Imobilizari corporale	5	12.065.456	10.157.511
Investitii imobiliare	6	167.035.294	164.675.820
Investitii	7	13.560	-
Alte active pe termen lung		43.972	44.045
Total active imobilizate		179.158.282	174.877.376
Active circulante			
Stocuri	8	5.447.154	4.328.584
Creante	9	5.808.116	3.411.158
Casa si conturile la banci	11	949.618	1.161.795
Total active circulante		12.204.887	8.901.538
TOTAL ACTIVE		191.363.170	183.778.914
Capitaluri si datorii			
Capitaluri			
Capital social	1	79.152.825	79.152.825
Rezultat reportat		68.490.994	66.414.766
Rezultatul exercitiului		680.453	2.240.824
Interese care nu controleaza	12	995	1.287
Capitaluri - Total		148.325.266	147.809.702
Datorii pe termen lung			
Imprumuturi	13	11.078.646	5.395.006
Leasing financiar	14	79.800	141.422
Subventii		479.719	628.419
Impozit amanat	15	23.746.047	23.774.322
Datorii pe termen lung - Total		35.384.212	29.939.170
Datorii pe termen scurt			
Imprumuturi pe termen scurt	13	3.207.004	2.973.988
Leasing financiar - datorie curenta	14	62.141	82.161
Furnizori	16	4.296.946	2.934.634
Impozit pe profit datorat		87.601	39.259
Datorii pe termen scurt - total		7.653.692	6.030.042
CAPITAL SI DATORII - TOTAL		191.363.170	183.778.915

Grupul Mecanica Fina

Situatia rezultatului global consolidat

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

	NOTE	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-15</u>
Venituri din activitati curente	18	12.427.036	13.018.618
Alte venituri din exploatare	19	1.792.202	1.328.544
Venituri aferente costului productiei in curs de executie		163.394	946.958
Venituri din productia de imobilizari		525.957	809.321
Materii prime si materiale consumabile	20	(3.869.243)	(4.134.985)
Cheltuieli cu personalul	21	(3.076.564)	(2.805.573)
Cheltuieli cu amortizarea		(2.322.039)	(2.036.238)
Alte cheltuieli de exploatare	22	(4.433.927)	(4.320.405)
Profit / (pierdere) din activitati de exploatare		1.206.816	2.806.240
Cheltuieli financiare, net	23	(431.600)	(439.291)
Profit inainte de impozitare		775.216	2.366.951
Cheltuieli cu impozitul pe profit	24	(95.056)	(125.686)
Profit net		680.160	2.241.265
Profit net atribuibil intereselor care nu controleaza	13	293	(441)
Profit net al exercitiului financiar atribuibil proprietarilor societatii mama		680.453	2.240.824

Grupul Mecanica Fina

Situatia rezultatului global consolidat

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

	<u>31-Dec-16</u>	<u>31-Dec-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	680.453	2.240.824

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

Fluxuri din activitati de exploatare	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-15</u>
Profit / (Pierdere) inainte de impozitare	775.216	2.366.951
Ajustari pentru:		
Cheltuieli cu amortizarea	2.395.842	1.934.560
Ajustari de valoare privind creantele	6.009	(547)
Ajustari de valoare privind stocurile	(1.003)	71.893
Diferente de curs valutar activitate finantare, net	41.774	-
Reversare venituri din subventii	(73.803)	(48.278)
Pierdere / (profit) din cedarea activelor	(67.415)	(17.274)
Alte Venituri financiare	(1.348)	(1.018)
Costuri financiare	<u>433.400</u>	<u>440.309</u>
Profit inainte de modificarea capitalului de lucru	3.508.672	4.746.595
Scaderea / (cresterea) creantelor	(4.513.448)	(1.059.393)
Scaderea / (cresterea) stocurilor	(1.123.573)	(208.380)
Crestere / (scaderea) datoriilor	<u>4.579.628</u>	<u>(2.380.183)</u>
Numerar din activitati de exploatare	2.451.279	1.098.638
Costuri financiare platite	(433.400)	(440.309)
Impozit pe profit platit	<u>(74.988)</u>	<u>(114.499)</u>
Numerar net din activitati de exploatare	1.942.891	543.831
Fluxuri din activitati de investitii		
Achizitii de imobilizari corporale	(6.676.748)	(5.359.684)
Incasari din vanzarea de imobilizari	67.415	34.047
Dobanda incasata	1.348	1.018
Fluxuri nete din activitati de investitii	(6.607.985)	(5.324.619)
Fluxuri din activitati de finantare		
Incasari din imprumuturi bancare	3.100.000	4.375.644
Rambursari imprumuturi bancare	(1.768.150)	(1.943.472)
Plati aferente leasing financiar	(61.622)	(83.237)
Subventii incasate	2.150.206	1.302.438
Fluxuri nete din activitati de finantare	3.420.434	3.651.373
Crestere / (scadere) neta de numerar	(1.244.660)	(1.129.415)
Numerar si echivalente numerar la inceputul perioadei	1.161.796	1.026.925
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei	(82.865)	(102.490)
Numerar si echivalente numerar la sfarsitul perioadei		
Conturi la banci si numerar	949.618	1.161.795
Linii de credit	(1.032.483)	(1.264.286)
	(82.865)	(102.491)

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	1.020.078	1.082.011	133.447.847	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	-	-	1.160.048	(1.160.048)	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	441	-	441
Alte elemente	-	-	-	18.608	-	-	-	18.608
31-Dec-15	79.152.825	870.304	2.180.126	2.045.249	133.447.847	1.287	(69.887.935)	147.809.702
Rezultatul global curent	-	-	-	680.453	-	-	-	680.453
Alocari rezerva legala	-	28.490	-	(28.490)	-	-	-	-
Alocari alte rezerve	-	-	2.061.674	(2.061.674)	-	-	-	-
Interese care nu controleaza	-	-	-	-	-	(293)	-	(293)
Alte elemente	-	-	-	(164.596)	-	-	-	(164.596)
31-Dec-16	79.152.825	898.794	4,209,500	470.942	133.447.847	995	(69.887.935)	148.325.266

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 31 Decembrie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mol Invest	91,0754%	91,1131%
Alti actionari	8,8754%	8,8869%
Total	<u>100%</u>	<u>100%</u>

La 31 decembrie 2016, Mecanica Fina SA detine participatii in doua companii, ce fac obiectul prezentei consolidari:

Societate	% detinut la 31 Decembrie 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

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 31 Decembrie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mecanica Fina SA	99,992%	99,992%
Mollo Luca	0,002%	0,002%
Mollo Sergio	0,002%	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 SA

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

Structura actionariatului este prezentata in cele ce urmeaza:

Actionari	% detinut la 31 Decembrie 2016	% detinut la 31 Decembrie 2015
Mecanica Fina SA	99,85%	99,85%
Mollo Luca	-	-
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 31 Decembrie 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.

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

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea situatiilor financiare sunt stabilite mai jos. Politicile au fost aplicate consecvent tuturor anilor prezentati, exceptând cazul în care se mentioneaza altfel.

Întocmirea situatiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate necesita utilizarea unor anumite estimari contabile cruciale. Este de asemenea necesar, conducerea Societatii sa ia hotarâri legate de aplicarea politicilor contabile. Domeniile în care s-au luat si hotarâri si efectuat estimari semnificative în întocmirea situatiilor financiare si efectul acestora sunt aratate in cele ce urmeaza.

2.2 Bazele evaluarii

Situatiile financiare separate sunt 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 acelora pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

2.3 Moneda functionala si de prezentare

Conducerea Societatii considera ca moneda functionala, asa cum este definita aceasta de IAS 21 „Efectele variatiei cursului de schimb valutar”, este leul romanesc (LEI). Situatiile financiare separate sunt prezentate in LEI.

Tranzactiile realizate de Societate într-o moneda alta decât moneda functionala sunt înregistrate la ratele în vigoare la data la care au loc tranzactiile. Activele si datoriile monetare în valuta sunt convertite la ratele în vigoare la data raportarii.

2.4 Evaluari si estimari contabile semnificative

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

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

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 imobilizarilor corporale sunt recunoscute si prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

Amortizare

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

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

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 și 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 excepția situațiilor 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 descreștere generată 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.

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

Evaluarea ulterioara a activelor financiare

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

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

(a) este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzactionarii. Un activ financiar sau o datorie financiara este clasificat(a) drept detinut(a) în vederea tranzactionarii daca este:

(i) dobândit sau suportata în principal în scopul vânzarii sau reachizitionarii la termenul cel mai apropiat;

(ii) la recunoasterea initiala face parte dintr-un portofoliu de instrumente financiare identificate gestionate împreuna si pentru care exista dovezi ale unui tipar real recent de urmarire a profitului pe termen scurt; sau

(iii) un instrument derivat (cu exceptia unui instrument derivat care este un contract de garantie financiara sau un instrument desemnat si eficace de acoperire împotriva riscurilor).

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

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

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

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

In aceasta categorie sunt incluse investitiile in actiuni cotate.

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

Câstiguri si pierderi

Un câstig sau o pierdere dintr-un activ financiar disponibil în vederea vânzarii este recunoscut la Alte elemente ale rezultatului global, cu exceptia pierderilor din

depreciere. Dividendele pentru un instrument de capitaluri proprii disponibil pentru vânzare sunt recunoscute în profit sau pierdere atunci când dreptul entitatii de a primi plata este stabilit.

Atunci când o scadere a valorii juste a unui activ financiar disponibil în vederea vânzării a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global și există dovezi obiective că activul este depreciat, pierderea cumulată care a fost recunoscută la alte elemente ale rezultatului global trebuie reclassificată din capitalurile proprii în profit sau pierdere ca ajustare din reclassificare, chiar dacă activul financiar nu a fost derecunoscut.

Valoarea pierderii cumulate care este înlăturată din capitalurile proprii și recunoscută în profit sau pierdere trebuie să fie diferența dintre costul de achiziție (net de orice plată a principalului și de amortizare) și valoarea justă actuală, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscută anterior în profit sau pierdere.

Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil în vederea vânzării crește și această creștere poate fi legată în mod obiectiv de un eveniment care apare după ce pierderea din depreciere a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere este reluată, iar suma reluării recunoscută în profit sau pierdere.

Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar includ casa, depozitele la vedere la bănci, alte investiții foarte lichide pe termen scurt cu date originale de scadență de trei luni sau mai puțin de trei luni, și - în scopul situației fluxurilor de numerar - descoperiri de cont.

2.9 Stocuri

Conform prevederilor IAS 2, stocurile sunt active:

- a) deținute pentru vânzare pe parcursul desfășurării normale a activității;
- b) în curs de producție pentru o astfel de vânzare; fie
- c) sub formă de materii prime, materiale și alte consumabile ce urmează a fi folosite în procesul de producție sau pentru prestarea de servicii.

Evaluarea stocurilor:

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.

Costul stocurilor

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc în prezent.

Stocurile de materii prime și materiale sunt evidențiate la valoarea de achiziție. Stocurile de produse în curs de execuție sunt evidențiate la valoarea materiilor prime și materialelor înglobate în acestea.

Stocul de produse finite este înregistrat la cost de producție la momentul încheierii fabricației.

Ajustări pentru deprecierea stocurilor

Evaluarea pentru depreciere a stocurilor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la valoarea de utilitate a stocului, ținând cont de data de expirare,

posibilitatea de utilizare în activitatea curentă a societății și de alți factori specifici fiecărei categorii de stoc. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia ajustărilor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare.

2.10 Creante

Creantele apar în principal prin furnizarea de bunuri și servicii către clienți (de ex. creante comerciale), dar încorporează și alte tipuri de activ monetar contractual. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus costurile de tranzacționare care sunt atribuite în mod direct achiziției sau emisiei acestora, și sunt ulterior înregistrate la cost amortizat utilizând metoda ratei dobânzii efective, minus ajustări pentru depreciere.

Creantele sunt prezentate în bilanț la valoarea istorică mai puțin ajustările constituite pentru depreciere în cazurile în care s-a constatat că valoarea realizabilă este mai mică decât valoarea istorică.

Ajustările pentru depreciere sunt recunoscute atunci când există dovezi obiective (cum ar fi dificultăți financiare semnificative din partea partenerilor sau neîndeplinirea obligațiilor de plată sau întârziere semnificativă a plății) ca Societatea nu va putea încasa toate sumele datorate conform cu termenii creanțelor, suma respectivei ajustări fiind diferența dintre valoarea contabilă netă și valoarea actuală a fluxurilor de numerar viitoare preconizate asociată cu creanța depreciată.

Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a partenerilor. Fiecare activ depreciat este analizat individual.

De asemenea, Societatea înregistrează depreciere a creanțelor pentru toate facturile în sold la data de raportare, pentru care data scadenței a fost depășită 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 Recunoașterea veniturilor și cheltuielilor

2.12.1. Recunoașterea 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 participantilor 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 cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Evaluarea veniturilor

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

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

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

Venitul din vânzarea bunurilor este recunoscut atunci când Societatea a transferat riscurile semnificative si beneficiile aferente dreptului de proprietate cumparatorului si este probabil ca Societatea sa primeasca cele convenite anterior în urma platii. Transferul riscurilor si beneficiilor aferente dreptului de proprietate se considera realizat o data cu transferul titlului legal de proprietate sau cu trecerea bunurilor în posesia cumpărătorului. Dacă entitatea păstrează riscuri semnificative aferente proprietății, tranzactia nu reprezintă vânzare si veniturile nu sunt recunoscute.

Societatea considera ca termenele de incasare nu genereaza o componenta financiara a veniturilor facturate.

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

2.12.2 Recunoșterea cheltuielilor

Cheltuielile constituie diminuări ale beneficiilor economice înregistrate pe parcursul perioadei contabile sub forma de iesiri sau scaderi ale valorii activelor ori creșteri 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, investițiile 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 circumstanțelor 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 câștiguri 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 tine cont de prevederile IAS 12.

Activele si datoriile privind impozitul amânat sunt recunoscute atunci când valoarea contabila a unui activ sau datorie din situatia pozitiei financiare difera de baza fiscala.

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

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

Societatea compenseaza creantele si datoriile privind impozitul amânat daca si numai daca:

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

2.16 Dividende

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

La contabilizarea dividendelor sunt avute în vedere prevederile IAS 10.

2.17 Capital si reserve

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

În primul set de situatii financiare întocmite conform IFRS, societatea a aplicat IAS 29 - "Raportarea financiara în economii hiperinflationiste" pentru aporturile actionarilor obtinute înainte de 01 ianuarie 2004, si anume, acestea au fost ajustate cu indicele de inflatie corespunzator.

2.18 Costurile de finantare

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

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

2.19 Rezultatul pe actiune

Societatea prezinta rezultatul pe actiune de baza si diluat pentru actiunile ordinare. Rezultatul pe actiune de baza se determina prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari ai Societatii la numarul mediu ponderat de actiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe actiune diluat se determina prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile actionarilor ordinari si a numarului mediu ponderat de actiuni 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 într-un anumit mediu geografic (segment geografic) si care este supus la riscuri si beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente. Din punct de vedere al segmentelor de activitate, Societatea nu identifica componente distincte din punct de vedere al riscurilor si beneficiilor asociate.

2.21 Parti legate

O 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 și responsabilitatea de a planifica, conduce și controla activitățile Societății în mod direct sau indirect, incluzând orice director (executiv sau nu) al entității. Tranzacțiile cu personalul cheie includ exclusiv beneficiile salariale acordate acestora așa cum sunt prezentate în Nota 6. Cheltuieli cu personalul.

O entitate este afiliată Societății dacă întrunește oricare dintre următoarele condiții:

- (i) Entitatea și Societatea sunt membre ale aceluși grup (ceea ce înseamnă că fiecare societate-mamă, filială și filială din același grup este legată de celelalte).
- (ii) O entitate este entitate asociată sau asociere în participatie a celeilalte entități (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 aceluși tert.
- (iv) O entitate este asociere în participatie a unei terte entități, iar cealaltă este o entitate asociată a terței entități.
- (v) Entitatea este un plan de beneficii postangajare în beneficiul angajaților entității raportoare sau ai unei entități afiliate entității raportoare. În cazul în care chiar entitatea raportoare reprezintă ea însăși un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, afiliați entității raportoare.
- (vi) Entitatea este controlată sau controlată în comun de o persoană afiliată
- (vii) O persoană afiliată care detine controlul influențează semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entității (sau a societății-mamă a entității).

2.22 Modificări aduse politicilor contabile

a) Noi standarde, interpretări și modificări intrate în vigoare de la 1 ianuarie 2016

Nu au existat noi standarde sau interpretări intrate în vigoare de la ianuarie 2016, cu efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

IFRS 14 Conturi de amanare aferente activităților reglementate este singurul nou standard intrat în vigoare de la 1 ianuarie 2016.

Nici una dintre modificările sau îmbunătățirile anuale ale standardelor intrate în vigoare nu au avut un efect semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

b) Standarde emise, dar care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat

Următoarele standarde noi, interpretări și amendamente, care nu sunt încă în vigoare și nu au fost adoptate anticipat în aceste situații financiare, pot avea efect asupra situațiilor financiare viitoare ale Companiei. Lista de mai jos prezintă IFRS-urile (și modificările aduse IFRS-urilor) care au fost emise, dar nu sunt obligatorii pentru situațiile financiare întocmite la 31 decembrie 2016:

IFRS 9 Instrumente Financiare - înlocuiește IAS 39 Instrumente Financiare: Recunoaștere și Evaluare. Acesta include ultimele cerințe cu privire la toate cele trei faze ale proiectului privind instrumentele financiare - clasificarea și evaluarea, deprecierea și contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor care au fost emise între 2009 și 2013.

IFRS 15 Venituri din Contractele cu Clienții și modificările aferente - înlocuiește IAS 18 Venituri, IAS 11 Contracte de Construcții și interpretările aferente (IFRIC 13 Programe de fidelizare a clienților, IFRIC 15 Acorduri privind construcția de proprietăți imobiliare, IFRIC 18 Transferuri de active de la clienți și SIC 31 Venituri - Tranzacții barter care presupun servicii de publicitate). Obiectivul IFRS 15 este acela de a clarifica principiile de recunoaștere a veniturilor. Aceasta include eliminarea neconcordanțelor și a punctelor

slabe percepute si imbunatatirea comparabilitatii practicilor de recunoastere a veniturilor generate de companii, industrii si piete de capital. In acest sens IFRS 15 stabileste un cadru unic de recunoastere a veniturilor. Principiul de baza al cadrului este: o entitate trebuie sa recunoască veniturile pentru a descrie transferul de bunuri sau servicii promise clientilor intr-o cantitate care sa reflecte consideratia la care entitatea se asteapta să aiba dreptul, in schimbul acelor bunuri sau servicii.

IFRS 16 Contracte de Leasing - inlocuieste IAS 17 Contracte de Leasing, IFRIC 4 Determinarea Masurii in care un Angajament contine un Contract de Leasing, SIC 15 Leasing Operational - Stimulente si SIC 27 Evaluarea Fondului Economic al Tranzactiilor care Implica Forma Legala a unui Contract de Leasing. Schimbarile majore ale IFRS 16 stabilesc un model unic, prin care elimina distinctia dintre contractele de leasing operational si financiar, precum si rezultatele in situatia pozitiei financiare, care sa reflecte un "drept de utilizare" activ si un pasiv corespunzator pentru majoritatea contractelor de leasing .

Efectele IFRS 15 Venituri din Contractele cu Clientii si IFRS 9 Instrumente Financiare sunt încă in curs de evaluare, dar nu se asteapta sa aibe efecte semnificative asupra situatiilor financiare viitoare ale Companiei.

Nu sunt asteptate efecte semnificative asupra situatiilor financiare ale Societatii, in urma modificarilor aduse la standarde sau imbunatatirile anuale care vor fi in vigoare dupa 1 ianuarie 2017.

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 governa 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 dobanzii

Fluxul de lichidități și valoarea reală a riscului ratei dobanzii

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	2016	2015
Maxim 1 an	68.967	83.632
Mai mult de un an dar mai puțin de 5 ani	82.697	160.989
Mai puțin costurile financiare viitoare	(9.723)	(21.038)
Valoarea actuală a datorilor - leasing financiar	141.941	223.583

Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar

Descriere	2016	2015
Maxim 1 an	62.141	82.161
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	79.800	141.422
Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	141.941	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 2016, 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	3,411,158	-
Total:	3,411,158	-
	Intre 3 si 12 luni	Intre 1 si 2 ani
31.12.2016		
Cienti si alte creante	5,808,116	-
Total:	5,808,116	-

Riscul de lichiditate

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

31 decembrie 2015	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Peste 12 luni	Total
Datorii comerciale si similare	2.654.801	-	-	2.654.801
Credite si imprumuturi	756.256	2.299.893	5.536.428	8.592.578
Total	3.411.057	2.299.893	5.536.428	11.247.379

31 decembrie 2016	Pana la 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Peste 12 luni	Total
Datorii comerciale si similare	3.907.421	-	-	3.907.421
Credite si imprumuturi	1,251,369	2,017,776	11.158.446	14.427.591
Total	5.158.790	2,017,776	11.158.446	18.335.012

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 2016, sunt urmatoarii:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	1.206.816	2.806.240
Cheltuiala cu dobanda	<u>433.400</u>	<u>440.309</u>
Rata de acoperire a dobanzii (nr de ori)	3,59	6,37
Datorii:		
Imprumuturi	14.427.591	8.592.578
Furnizori si alte datorii	4.296.946	2.934.634
Impozit pe profit datorat	87.601	39.259
Subventii	479.719	628.419
Impozit amanat	<u>23.746.047</u>	<u>23.774.322</u>
Datorii totale	<u>43.037.904</u>	<u>35.969.212</u>
Castigul inaintea dobanzii si impozitului pe profit (EBIT)	1.206.816	2.806.240
Datorii totale / EBIT	35,66	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 instrumente financiare au fost aplicate pentru elementele prezentate mai jos:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Active curente		
Creante comerciale	819.389	424.916
Ajustari pentru deprecierea creantelor comerciale	(116.084)	(115.081)
Creante intragrup	727.393	5.330
Debitori diversi	87.891	21.000
Numerar si echivalente de numerar	949.618	1.161.795
Total	<u>2.468.207</u>	<u>1.497.960</u>

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Datorii		
Imprumuturi	14.427.591	8.592.578
Furnizori	2.813.948	1.589.497
Furnizori de imobilizari	164.782	81.302
Furnizori intragrup	-	46.705
Datorii in legatura cu salariatii	130.827	155.148
Alti creditorii	101.142	69.275
Garantii client	696.722	712.874
Total	<u>18.335.012</u>	<u>11.247.379</u>

5 IMOBILIZARI CORPORALE

Miscarile soldurilor de imobilizari corporale si a amortizarii cumulate aferente, pentru exercitiul incheiat la 31 decembrie 2016, sunt prezentate mai jos:

	Terenuri si constructii	Echipamente si mijloace de transport	Alte imobilizari corporale	Imobilizari corporale in curs	Total
31 decembrie 2015	5.356.552	9.600.865	632.605	196.044	15.786.067
Achizitii	961.346	2.227.961	32.533	198.180	3.420.020
lesiri/Transferuri	-	38.883	13.042	-	51.925
Reevaluari	-	-	-	-	-
31 decembrie 2016	6.317.898	11.789.943	652.097	394.224	19.154.162

Amortizare

31 decembrie 2015	-	(5.375.863)	(252.694)	-	(5.628.556)
Costul perioadei	(64.913)	(1.349.338)	(97.824)	-	(1.512.075)
lesiri/Transferuri		38.883	13.042	-	51.925
31 decembrie 2016	(64.913)	(6.686.318)	(337.476)	-	(7.088.706)

Valoare neta la

31 decembrie 2016	6.252.985	5.103.625	314.621	394.224	12.065.456
Valoare neta la					
31 decembrie 2015	5.356.552	4.225.002	379.912	196.044	10.157.511

6 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.

	Terenuri (IAS 40)	Cladiri (IAS 40)	Investitii imobiliare in curs	Total investitii imobiliare
COST				
31 decembrie 2015	147.689.785	15.323.359	4.710.826	167.723.971
Achizitii	-	1.897.246	3.243.241	5.140.487
lesiri / Transferuri	-	-	1.897.246	1.897.246
Reevaluari	-	-	-	-
31 decembrie 2016	147.689.785	17.220.606	6.056.821	170.967.212
AMORTIZARE				
31 decembrie 2015	-	3.048.150	-	3.048.150
Costul perioadei	-	883.767	-	883.767
lesiri	-	-	-	-
Reevaluari	-	-	-	-
31 decembrie 2016	-	3.931.917	-	3.931.917
VALORI NETE *)				
31 decembrie 2016	147.689.785	13.288.688	6.056.821	167.035.294
31 decembrie 2015	147.689.785	12.275.209	4.710.826	164.675.820

7 INVESTITII

Societatea ITAGRA S.A. detine participatii in capitalul societatii PROD A&M S.R.L.
Valoarea investitiilor este prezentata in tabelul urmatoar:

Descriere	31-Dec-16	% detinut	31-Dec-15	% detinut
PROD A&M S.R.L.	13.560	90,40%	-	-
Total	13.560	90,40%	-	-

PROD A&M S.R.L. are sediul in Jud. Ialomita, Loc. Cosereni.
Societatea a fost infiintata in anul 1992 si este inmatriculata la Registrul Comertului sub numarul J21/44/1992 si are codul unic de inregistrare 2086262 atribut fiscal RO.
Societatea are ca obiect principal de activitate: Cultivarea legumelor si a pepenilor, a radacinoaselor si tuberculilor.

8 STOCURI

	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Materii prime și consumabile	1.925.182	927.018
Ajustari pentru deprecierea materii prime si a consumabilelor	(282.694)	(282.694)
Productie in curs de executie	3.799.308	3.636.467
Produse finite si semifabricate	916.826	926.318
Ajustari pentru deprecierea produselor finite si a semifabricatelor	(911.468)	(911.468)
Marfuri	12.070	17.850
Ajustari pentru deprecierea marfurilor	(12.070)	(18.080)
Produse agricole	-	33.173
Total	5.447.154	4.328.584

9 CLIENTI SI ALTE CREANTE

Structura creantelor la 31 Decembrie 2016 este urmatoarea:

	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Clienti	819.389	424.916
Provizioane pentru clienti incerti	(116.084)	(115.081)
Creante de la partile afiliate	727.393	5.330
Alte creante	4.377.417	3.095.993
Total	5.808.116	3.411.158

10 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

In categoria "Alte active circulante" la 31 Decembrie 2016 sunt prezentate urmatoarele elemente:

	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
TVA de recuperat	440.325	262.216
Subventii	489.505	1.243.935
Avansuri acordate furnizorilor	3.361.296	1.568.484
Dobanda de primit	-	358
Debitori diversi	87.891	21.000
Total	4.377.417	3.095.993

Avansurile acordate furnizorilor includ urmatoarele elemente:

	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	3.012.684	1.208.669
Avansuri acordate pentru achizitii de bunuri si servicii	22.355	27.769
Cheltuieli inregistrate in avans	326.257	332.047
Total	<u>3.361.296</u>	<u>1.568.484</u>

11 NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Numerarul si echivalentul in numerar este prezentat dupa cum urmeaza:

	<u>31-Dec-2016</u>	<u>31-Dec-2015</u>
Conturi la banci	509.233	687.287
Numerar in casa si alte valori	440.386	474.508
Total	<u>949.618</u>	<u>1.161.795</u>

12 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 31.12.2016 sunt compuse din urmatoarele elemente:

<u>Companie</u>	<u>ITAGRA SA</u>	<u>Mollo RE</u>	<u>Total</u>
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 31 decembrie 2016	9.442.342	158.668	9.601.010
Interese care nu controleaza (%)	0,008%	0,15%	N/A
Rezultat la 31 decembrie 2016	215.707	136.716	N/A
Interese care nu controleaza - rezultat al exercitiului	18	205	223
Interese care nu controleaza - alte elemente de capitaluri	3	(519)	(516)
31 Decembrie 2016	756	238	994

13 IMPRUMUTURI

La 31 Decembrie 2016, Grupul are in sold urmatoarele contracte de imprumut:

Denumire creditor	Obiect contract	Sold la 31 decembrie 2016	Exigibilitate sub un an	Exigibilitate peste un an
Banca Comerciala Intesa Sanpaolo Romania	Imprumut pe termen lung - investitii	1.105.627	195.111	910.517
Raiffeisen Bank	Imprumut pe termen lung - investitii	1.587.008	257.007	1.330.000
Raiffeisen Bank	Imprumut pe termen lung - investitii	1.753.247	280.519	1.472.727
Raiffeisen Bank	Facilitate credit - finantare TVA	240.000	240.000	-
Libra Internet Bank	Imprumut pe termen lung	754.227	34.984	719.243
Libra Internet Bank	Imprumut pe termen lung	534.894	24.811	510.083
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	1.091.345	528.386	562.959
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	580.237	180.730	399.507
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	189.697	61.084	128.613
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	23.310	11.463	11.847

Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	260.744	32.420	228.324
Raiffeisen Bank	Credit imobiliar pentru achizitie terenuri	888.398	108.060	780.338
BNP Paribas Lease Group	Credit achizitii bunuri	451.472	84.896	366.576
Libra Internet Bank	Credit achizitie terenuri	2.647.694	110.320	2.537.374
BNP Paribas Leasing Solutions IFN SA	Credit achizitie utilaje agricole	1.234.271	210.702	1.023.569
Raiffeisen Bank	Credit achizitie terenuri	150.995	54.028	96.967
Raiffeisen Bank		701.843	701.843	-
Raiffeisen Bank		90.640	90,640	-
Total	-	14.285.650	3.207.004	11.078.646

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 31 Decembrie 2016	1,105,627 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 31 Decembrie 2016	1.587.008 LEI
Ipoteci	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.

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 chiriasii sai.

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 industrială, 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 caili de acces LOT 12 in 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 31 Decembrie 2016	1.753.247 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),</p>

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).

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 industrială, 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 nr.208306 (numar CF vechi 43610) a mun Bucuresti, sector 2. Imobilul beneficiaza de un drept de servitute de trecere asupra caili 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 de credit nr. CH71/2016 incheiat cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Acordarea unei facilitati de credit pentru rambursarea integrala a imprumuturilor contractate de Societatea Mecanica Fina S.A. de la Mollo Re S.A. si Itagra S.A.
Suma	760.679 LEI
Scadenta	25.10.2031
Sold la 31 Decembrie 2016	754.227 LEI
Ipoteci	<p>Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise pe numele Imprumutatului la toate unitatile Libra Internet Bank S.A., precum si asupra sumelor prezente si viitoare aflate in aceste conturi, pentru care se incheie Contractul de ipoteca mobiliara nr.169CH din data de 03.11.2016.</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra urmatoarelor imobile:</p> <ol style="list-style-type: none">1. Asupra imobilului aflat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, strada Popa Lazar, nr.5-25, compus din teren intravilan cu o suprafata de 544,02 m.p., conform actelor de proprietate si o suprafata de 1.534 m.p., conform inscrierilor in cartea funciara si constructia C1, edificata pe terenul mentionat anterior, in regim de inaltime P+1E, cu o suprafata construita la sol de 544.02 m.p. si o suprafata construita desfasurata de 1.088 m.p. inscris in Cartea funciara nr.2083 a Municipiului Bucuresti, Sector 2, cu numarul cadastral 208304 pentru teren si numar cadastral 208304-CI pentru constructie, asupra caruia se

incheie contract de ipoteca imobiliara. Imobilul adus in garantie este proprietatea Imprumutatului Societatea MecanicaFina S.A.

2. Asupra cotei de 3/100 din dreptul de proprietate asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, strada Popa Lazar, nr.5-25, compus din teren intravilan (cu destinatie drum de acces pentru imobilul mentionat anterior la punctul 1), cu o suprafata totala de 1.538,74 m.p., conform actelor de proprietate si o suprafat de 1.534 m.p., conform inscrierilor in carte funciara, in scris in Cartea funciara nr. 208312 a Municipiului Bucuresti, Sectorul 2, cu numar cadastral 208312, asupra caruia se incheie contract de ipoteca imobiliara. Imobilul adus in garantie este proprietatea Imprumutatului Societatea Mecanica Fina S.A.
Valoarea de circulatie a Imobilului Ipotecat, acceptata de catre partile prezentului contract, este de 1.678.309 RON, reprezentand echivalentul sumei de 375.150 EUR la cursul de 4,4737 RON/1EUR, comunicat de BNR.
3. Cesionarea in favoarea Bancii a drepturilor de despagubire aferente politelor/contractelor de asigurare (de tip all-risk), incheiate pentru asigurarea bunului mobile si/sau imobile aduse in garantie prin prezentul contract.

Contractul nr. CH70/2016 incheiat cu Libra Internet Bank

Obiectiv	Acordarea unei facilitati de credit pentru investitii (inclusiv, plata comisionului de acordare catre BANCA), constand in lucrari de reamenajare, reabilitare a imobilului situat in Municipiul Bucuresti, Strada Popa Lazar, nr.10, Sector 2.
Suma	539.321 LEI
Scadenta	25.10.2031
Sold la 31 Decembrie 2016	534.894 LEI
Ipoteci	Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare deschise pe numele Imprumutatului la toate unitatile Libra Internet Bank S.A., precum si asupra sumelor prezente si viitoare aflate in aceste conturi, pentru care se incheie Contractul de ipoteca mobiliara nr.169CH din data de 03.11.2016. Ipoteca imobiliara asupra urmatoarelor imobile: <ol style="list-style-type: none">1. Asupra imobilului aflat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, strada Popa Lazar, nr.5-25, compus din teren intravilan cu o suprafata de 544,02 m.p., conform actelor de proprietate si o

suprafata de 1.534 m.p., conform inscrierilor in cartea funciara si constructia C1, edificata pe terenul mentionat anterior, in regim de inaltime P+1E, cu o suprafata construita la sol de 544.02 m.p. si o suprafata construita desfasurata de 1.088 m.p. inscris in Cartea funciara nr.2083 a Municipiului Bucuresti, Sector 2, cu numarul cadastral 208304 pentru teren si numar cadastral 208304-CI pentru constructie, asupra caruia se incheie contract de ipoteca imobiliara. Imobilul adus in garantie este proprietatea Imprumutatului Societatea MecanicaFina S.A.

2. Asupra cotei de 3/100 din dreptul de proprietate asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, Sectorul 2, strada Popa Lazar, nr.5-25, compus din teren intravilan (cu destinatie drum de acces pentru imobilul mentionat anterior la punctul 1), cu o suprafata totala de 1.538,74 m.p., conform actelor de proprietate si o suprafat de 1.534 m.p., conform inscrierilor in carte funciara, inscris in Cartea funciara nr. 208312 a Municipiului Bucuresti, Sectorul 2, cu numar cadastral 208312, asupra caruia se incheie contract de ipoteca imobiliara. Imobilul adus in garantie este proprietatea Imprumutatului Societatea Mecanica Fina S.A.
Valoarea de circulatie a Imobilului Ipotecat, acceptata de catre partile prezentului contract, este de 1.678.309 RON, reprezentand echivalentul sumei de 375.150 EUR la cursul de 4,4737 RON/1EUR, comunicat de BNR.
3. Cesionarea in favoarea Bancii a drepturilor de despagubire aferente politelor/contractelor de asigurare

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 31 Decembrie 2016	240.000 LEI
Ipoteci	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. 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 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).
 Ipoteca mobiliara asupra tuturor creantelor rezultate din contractele de inchiriere incheiate intre Imprumutat si chirasii sai.

ITAGRA S.A.

Sumele datorate institutiilor de credit cuprind:

Contractul pe termen lung nr. 2790/24.06.2014 incheiat cu BNP Paribas Leasing Solutions

Obiectiv:	Achizitii bunuri
Suma	497.800 EUR
Scadenta	01.12.2018
Sold la 31 decembrie 2016	1.091.345 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	528.386 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	562.959 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 31 Decembrie 2016	580.237 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	180.730 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	399.507 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 31 Decembrie 2016	189.697 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	61.084 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	128.613 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 31 Decembrie 2016	23.310 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	11.463 LEI

Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni Garantii	11.847 LEI 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 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 31 Decembrie 2016	260.744 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	32.420 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni Garantii	228.324 LEI 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 lalomita, tarla 942, parcela 2 (1A+2A); Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat teren extravilan in suprafata de 141.174 mp, situat in comuna Boranesti, jud lalomita, tarla 742, parcela 5; Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat teren extravilan in suprafata de 87.900 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud lalomita, 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 lalomita, 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 31 Decembrie 2016	888.398 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	780.338 LEI
Garantii	<p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situat in localitatea Barcanesti , Jud Ialomita, tarla 751/1, parcela 3.</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situate in localitatea Barcanesti , Jud Ialomita, tarla 751/1, parcela 3.</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra imobilului situat in localitatea Barcanesti , Jud Ialomita, tarla 824/5, parcela 3.</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra teren intravilan in suprafata de 74.872,26 mp, situat in localitatea Boranesti, Jud Ialomita, identificat cu numar cadastral 326, intabulat in CF nr. 20035</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra teren intravilan in suprafata de 29.623 mp, situat in localitatea Boranesti, Jud Ialomita, identificat cu numar cadastral 3268 intabulat in CF nr. 20029</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra teren intravilan in suprafata de 60.000 mp, situat in localitatea Boranesti, Jud Ialomita, tarla 718/2, parcela 11, identificat cu numar cadastral 20553, intabulat in CF nr. 20553</p>

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

Obiectiv	Credit pentru achizitionare bunuri
Suma	108.205 EURO
Scadenta	01.12.2021
Sold la 31 Decembrie 2016	451.472 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	84.896 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	366.576 LEI
Garantii	<p>Ipoteca mobiliara asupra Obiectului Finantat;</p> <p>Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de MECANICA FINA SA</p> <p>Garantie de plata , din partea Mecanica Fina SA;</p>

Bilete la ordin in alb, fara protest, cate unul pentru fiecare an de finantare emise de ITAGRA SA

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

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea terenuri agricole
Suma	6.598.000
Scadenta	10.11.2040
Sold la 31 Decembrie 2016	2.647.694 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	110.320 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	2.537.374 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 10; Ipoteca imobiliara supra cote parti de 3/5 din dreptul de proprietate asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 12; Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 744,844 mp; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

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

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea utilaje agricole
Suma	302.000 EURO
Scadenta	01.12.2022
Sold la 31 Decembrie 2016	1,234,271 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	210.702 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	1.023.569 LEI
Garantii	Ipoteca imobiliara asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 10; Ipoteca imobiliara supra cote parti de 3/5 din dreptul de proprietate asupra imobilului situat in Municipiul Bucuresti, sector 2, Str Popa Lazar nr 12; Ipoteca imobiliara asupra imobilelor -terenuri agricole in suprafata totala de 744,844 mp; Ipoteca mobiliara asupra conturilor bancare

Contract de credit nr. 41268/2016 cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Credit pentru achizitionarea terenuri agricole
Suma	500.000 RON
Scadenta	20.10.2025
Sold la 31 Decembrie 2016	150.995 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	54.028 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	96.967LEI
Garantii	"Bilete la ordin in alb" in favoarea creditorului

Contract facilitate de credit overdraft Nr. 30257/2015 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Finantarea activitatii curente a Imprumutatului
Suma	750,000 RON
Scadenta	04.20.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	701,843 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	701,843 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	-
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 nr.1, precum si oricare alte conturi deschise de Client la Banca si care vor inlocui conturile identificate in Anexa nr. 1;</p> <p>Ipoteca mobiliara asupra creantelor ce se vor incasa prin Conturi reprezentand veniturile prezente si viitoare realizate de Client, rezultand din contractele incheiate de acestia in cursul activitatii profesionale;</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat de teren extravilan in suprafata de 87.900 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud. Ialomita, tarla 718/2, parcela 9.</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat de teren extravilan in suprafata de 87.900 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud. Ialomita, tarla 718/2, parcela 9.</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat de teren extravilan in suprafata de 87.900 mp, situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud. Ialomita, tarla 718/2, parcela 9.</p> <p>Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat de teren extravilan in suprafata de 87.900 mp,</p>

situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud. Ialomita,
tarla 718/2, parcela 9.

Ipoteca imobiliara asupra imobilului reprezentat
de teren extravilan in suprafata de 322.509 mp,
situat in comuna Cosereni, sat Boranesti, jud. Ialomita,
tarla 759/1, parcela 2.

Contract de finantare 46178/2016 incheiat cu Raiffeisen Bank

Obiectiv	Finantarea activitatii curente a Imprumutatului
Suma	895,000 RON
Scadenta	06.30.2017
Sold la 31 Decembrie 2016	90,640 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada de pana la 12 luni	90,640 LEI
Valoare datorie exigibila intr-o perioada mai mare de 12 luni	-
Garantii	Ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise de imprumutat la Banca si a disponibilitatilor banesti, prezente si evidentiate in conturile imprumutatului deschise la Banca . Ipoteca asupra tuturor sumelor datorate de catre APIA Imprumutatului in baza oricaror mecanisme de sustinere si de garantare ori programe de finantare care se aplica in agricultura si la care imprumutatul este indreptatit in conformitate cu legea si cu cererile/contractele

La 31 decembrie 2016, Societatea are in sold doua linii de credit astfel:

Imprumutator	Sold la 31 decembrie 2016	Data exigibilitate
Raiffeisen Bank	701.843	20 aprilie 2017
Raiffeisen Bank	90.640	30 iunie 2017

14 DATORII CU LEASINGUL FINANCIAR

Descriere	2016	2015
Maxim 1 an	68.967	83.632
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	82.697	160.989
Mai putin costurile financiare viitoare	(9.723)	(21.038)
Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	141.941	223.583

Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar

Descriere	2016	2015
Maxim 1 an	62.141	82.161
Mai mult de un an dar mai putin de 5 ani	79.800	141.422
Valoarea actuala a datoriilor - leasing financiar	141.941	223.583

Situatia contractelor de leasing la 31 Decembrie 2016 este prezentata in cele ce urmeaza:

ITAGRA SA

Descriere	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Pana la 1 an	62.141	82.161
Intre 1 si 5 ani	79.800	141.422
Total	141.941	223.583

Societatile Mecanica Fina SA si Mollo RE SA nu au in sold la 31 decembrie 2016 contracte de leasing.

15 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	(28.275)	(8.753)
La 31 Decembrie 2015/31 Decembrie 2016	23.746.047	23.774.322

Componenta impozitului amanat reprezinta impozitul amanat aferent reevaluarii mijloacelor fixe din perioada 2003 - 2012.

16 FURNIZORI SI ALTE DATORII ASIMILATE

Structura datoriilor la 31 Decembrie 2016 este urmatoarea :

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Furnizori	2.813.948	1.589.497
Furnizori de imobilizari	164.782	81.302
Furnizori grup	-	46.705
Alti creditor	1.318.215	1.217.130
Total	4.296.946	2.934.634

17 ALTI CREDITORI

In categoria de "Alti creditor", la 31 Decembrie 2016 sunt incluse urmatoarele elemente:

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Alte obligatii privind salariatii	130.827	155.148
Alte datorii fata de Bugetul de stat	213.519	158.556
Dividende de plata	-	50
Avansuri incasate de la clienti	120.835	106.541
Creditori diversi	797.864	786.643
TVA de plata si alte datorii fiscale	55.170	10.191
Total	1.318.215	1.217.130

Pozitia "Creditori diversi" include garantiile retinute, care vor deveni exigibile la momentul finalizarii contractelor incheiate.

18 VENITURI DIN EXPLOATARE

Veniturile din vanzari, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2016, cuprind urmatoarele elemente:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Venituri din vanzarea produselor finite	5.762.560	6.960.534
Venituri din vanzarea marfurilor	9.977	76.414
Venituri din servicii prestate	156.083	321.191
Venituri din chirii	5.546.255	4.693.770
Venituri din activitati diver (refacturari utilitati)	952.161	966.709
Total	<u>12.427.036</u>	<u>13.018.618</u>

19 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

In structura altor venituri din exploatare, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2016, sunt incluse urmatoarele elemente:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Subventii si sponsorizari	1.232.765	1.080.905
Venituri din vanzarea mijloacelor fixe	67.415	34.047
Venituri din diferente de curs	205.466	162.272
Venituri din reluarea ajustarilor de valoare	6.009	-
Alte venituri din exploatare	280.546	51.319
Total	<u>1.792.202</u>	<u>1.328.544</u>

20 CHELTUIELI CU MATERIILE PRIME SI MATERIALELE CONSUMABILE

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Piese de schimb	148.659	179.885
Combustibil	594.617	593.514
Marfuri	16.253	33.420
Materiale de natura obiectelor de inventar	332.840	287.473
Alte material consumabile	3.102.431	3.583.838

Discount-uri primite	(127.346)	(349.136)
Subventii	(198.212)	(194.010)
Total	3.869.243	4.134.985

21 CHELTUIELI CU PERSONALUL

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Cheltuieli cu salariile	1.857.079	1.643.222
Cheltuieli cu contractele de conventie civila	544.920	485.832
Cheltuieli cu asigurarile sociale	593.603	604.121
Cheltuieli cu tichetele de masa	80.962	72.398
Total	3.076.564	2.805.573

22 ALTE CHELTUIELI DIN EXPLOATARE

Alte cheltuieli din exploatare, pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2016 se refera la urmatoarele:

	31 Decembrie 2016	31 Decembrie 2015
Cheltuieli cu energia si apa	967.655	1.007.996
Cheltuieli privind intretinerea si reparatiile	77.970	69.451
Cheltuieli cu chiriile	818.400	796.052
Cheltuieli cu asigurarile	121.885	139.281
Cheltuieli privind comisiunile	241.725	140.346
Cheltuieli de protocol si publicitate	43.575	73.769
Cheltuieli cu transportul de bunuri si persoane	38.411	60.255
Cheltuieli privind deplasările	69.282	20.454
Cheltuieli postale si telecomunicatii	53.992	63.487
Cheltuieli cu serviciile executate de terti	1.019.517	1.192.173
Alte taxe catre Bugetul de Stat	586.157	212.480
Pierderi din creante si debitori diversi		
Cheltuieli cu amenzi si penalitati	122.962	225.971
Cheltuieli privind protectia mediului	82	45
Profit din vanzarile de mijloace fixe	-	16.773
Ajustari de valoare privind creantele	24.075	-
Ajustari de valoare privind stocurile		72.776
Subventii	1.000	10.000
Cheltuieli din diferente de curs	247.240	219.095
Total	4.433.927	4.320.405

23 VENITURI/CHELTUIELI FINANCIARE

Cheltuielile financiare ale exercitiului incheiat la 31 Decembrie 2016 cuprind urmatoarele elemente:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Cheltuieli cu dobanzile	(433.400)	(440.309)
Venituri din dobanzi	1.348	876
Alte venituri/(cheltuieli) financiare	3	88
Venituri din sconturi	449	54
Total venituri / (cheltuieli)	<u>(431.600)</u>	<u>(439.291)</u>

24 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit pentru exercitiul incheiat la 31 Decembrie 2015, sunt urmatoarele:

	<u>31 Decembrie 2016</u>	<u>31 Decembrie 2015</u>
Impozitul pe profit	123.330	134.439
Cheltuiala cu impozitul amanat / (venit)	(28.275)	(8.753)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	<u>95.056</u>	<u>125.686</u>

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

25 SOLDURI SI TRANZACTII CU PARTILE AFILIATE

La 31 Decembrie 2016 si 31 Decembrie 2015 soldurile cu partile afiliate sunt prezentate in cele ce urmeaza:

CREANTE

Denumire partener	31-Dec-2016	31-Dec-2015
Mol Invest	-	1.500
Industrial Cefin	6.015	3.830
Bio Valley	721.378	
Total	727.393	5.330

DATORII

Denumire partener	31-Dec-2016	31-Dec-2015
Rogojan Maria	-	11.705
Mollo Sergio	-	35.000
Total	-	46.705

26 ANGAJAMENTE

Societatile care fac obiectul prezentei consolidari nu au incheiate contracte de natura angajamentelor, in cadrul Grupului sau cu tertii.

27 DATORII CONTINGENTE SI LITIGII

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 să 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 să 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 piata imoliara externa, 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 dobânda 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 piețelor valutare și de credit. Managementul consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini sustenabilitatea și dezvoltarea afacerilor Grupului, în circumstanțele actuale.

Litigii

Situația litigiilor la 31 Decembrie 2016, include următoarele:

1. ROCCAS ICCP SRL: Societatea detine în proprietate, în imobilul S+P+9 din Sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2, subsolul, parterul și etajele 2, 7, 8 și 9. Acțiunea - obiect al dosarului 31145/300/2011 vizează stabilirea partilor comune din imobil (în special subsol și parter) fiind promovată de ceilalți proprietari de spații din imobil care au atacat sentința pronunțată la instanța de apel (Tribunalul București). Apelul a fost respins. Recursul a fost suspendat până la soluționarea dosarului 888/300/2016, pe rolul Judecatoriei Sector 2.
2. CARMESIN SA: Litigiu provenind din modul de împărțire a patrimoniului fostei întreprinderi de Mecanica Fina; S-a depus întâmpinare cu solicitarea de respingere a acțiunii ca neîntemeiată. S-a dispus expertiza evaluatoare a imobilului pentru a se stabili instanța competentă să soluționeze cauza, iar pe baza expertizei, Judecătoria Sector 2 a declinat competența de soluționare a cauzei în favoarea Tribunalului București unde s-a format noul dosar cu numărul 26114/3/2015. Reclamanta a formulat apel care a fost anulat de Curtea de Apel București ca netimbrat.
3. 7 dosare cu foști salariați: Se solicită obligarea societății la emiterea unor adeverințe de sporuri și castiguri salariale brute pentru pensionare.
4. ROCCAS ICCP SRL (dosar 888/300/2016): Reclamantele solicită constatarea nulității parțiale a unui protocol prin care s-a împărțit patrimonial fostei întreprinderi de Mecanica Fina București, în scopul de a se obține recunoașterea subsolului și parterului din imobilul S+P+9 din Sos. Pantelimon nr. 10-12, sector 2 drept spații comune. S-a format dosar nou la Tribunalul București (dosar 28580/3/2016) cu următorul termen la 23.04.2017.

Grupul Mecanica Fina SA nu a considerat necesară estimarea și înregistrarea unor provizioane de riscuri și cheltuieli în situațiile financiare consolidate.

**ANEXA I - RAPORTUL ADMINISTRATORILOR PRIVIND SITUATIILE FINANCIARE
CONSOLIDATE ALE GRUPULUI MECANICA FINA PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR 2015**