

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

Raport anual al Consiliului de Administratie pentru exercitiul financiar 2020

Raport anual pentru exercitiul financiar al anului 2020 intocmit conform cu Anexa nr. 15 din Regulamentul nr. 5/2018 emis de Autoritatea de Supraveghere Financiara

Denumirea Societatii: GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

Sediul Social: Bucuresti Sectorul 2, Strada Delea Veche, Nr. 24, Corp A, Modulele M2, M3, M4 si M5, Etaj 10

Telefon: 004-021-323 01 62 / 004-021-3222 54 80; Fax: 004-021-323 01 68

CUI: 351290

Nr. inreg. Reg. Com.: J40/895/1991

Societate listata la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – sistemul multilateral de tranzactionare

Capital social subscris si varsat: 33.772.730 RON

Cuprins

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII.....	3
2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII.....	10
3. PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE.....	11
4. CONDUCEREA SOCIETATII.....	12
5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA.....	14
6. EVENIMENTE ULTERIOARE.....	25
7. ANEXE.....	25

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF NLE INTL CORPORATION

1. ANALIZA ACTIVITATII SOCIETATII

1.1 Descrierea societatii

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este o societate pe actiuni administrata in sistem unitar, functionand in conformitate cu legile din Romania. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – Sistemul multilateral de tranzactionare.

Germina Agribusiness ofera clientilor sai o gama de produse si servicii destinate agriculturii, principalele sale activitati fiind producerea de seminte de cereale, procesarea si conditionarea semintelor in statiile proprii, distributia de inputuri pentru fermieri, seminte productie proprie, seminte ale altor producatori precum si de produse pentru protectia plantelor si ingrasaminte.

Din punct de vedere al obiectului principal de activitate, GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este cuprinsa in grupa societatilor de profil agricol: "comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat", cod clasa CAEN: 4621. Societatea isi desfasoara activitatea in cinci sucursale (la 31 Decembrie 2020) denumite «Complexe Agrosem» (Braila, Dambovita, Prahova, Tecuci, Urziceni) si un punct de lucru, Vadeni.

Sediul administrativ al societatii este localizat in Bucuresti, Sectorul 2, Strada Delca Veche, Nr. 24, Corp A, Modulele M2, M3, M4 si M5, Etaj 10.

Prin hotararea AGA din 24.04.2019 Societatea si-a schimbat denumirea in GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din SEMROM MUNTENIA S.A. Noua denumirea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti incepand cu 03.05.2019. SEMROM MUNTENIA S.A. este succesoarea SEMROM S.A. Bucuresti, care prin hotararea AGA din 21.10.1997 s-a divizat in 5 societati comerciale pe zone geografice.

Structura actionariatului Societatii la 31 decembrie 2020 este urmatoarea:

	Nr. Actiuni	%
	31 Decembrie 2019	
S.I.F. Muntenia S.A.	12.250.246	90,6815
Alti actionari persoane fizice	1.074.523	7,9541
Alti actionari persoane juridice	184.323	1,3644
TOTAL	13.509.092	100

1.1.1 Evolutia principalilor indicatori financiari

Evolutia principalelor elemente ale contului de profit si pierdere este prezentata in tabelul de mai jos.

	2019	2020
Cifra de afaceri neta	64.481.874	52.393.240
Venituri operationale	64.393.603	55.446.833
Cheltuieli operationale	63.048.704	58.108.226
Profitul/(Pierderea) operationala	1.344.899	(2.661.393)
Profitul/(Pierderea) financiara	(289.734)	(886.921)
Rezultat net	1.055.165	(3.548.314)

Evolutia principalelor elemente bilantiere ale societatii este prezentata in tabelul de mai jos.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF PLB INTERNATIONAL

-lei	2019	2020
Active imobilizate	48.942.554	37.854.236
Active circulante	35.846.348	44.271.823
Cheltuieli in avans	41.070	80.793
Datorii curente	16.033.787	25.641.104
Datorii pe termen lung	3.685.729	2.092.284
Provizioane	2.488.182	435.276
Venituri in avans	96.431	59.025
Capitaluri	62.525.843	53.979.163

Situatia disponibilitatilor banesti ale societatii este prezentata in tabelul de mai jos.

	Anul incheiat la 31 decembrie	
	2019	2020
Conturi la banci in lei	406.533	6.850.034
Conturi la banci in valuta	3.887	83.828
Numerar in casa in lei	15.934	20.971
Numerar in casa in valuta	182	185
Depozite bancare pe termen de cel mult 3 luni	-	1.000.000
Alte echivalente de numerar	-	-
Total	426.535	7.955.017

Societatea urmareste in permanenta fluxul de incasari si plati si prioritizeaza cheltuielile functie de incasari. Se actioneaza pentru cresterea lichiditatilor din vanzari si prestari si reducerea iesirilor de numerar.

Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii Societatii

Romania a traversat una dintre cele mai dificile perioade agricole din istoria ei moderna, iar seceta a afectat in mod extrem sau in totalitate aproximativ 70% din suprafata agricola a tarii, adica peste 6 milioane de hectare teren agricol, conform datelor INMH.

Culturile de toamna afectate de seceta, cum ar fi grau, orz si rapita, reprezinta dupa cifrele oficialitatilor aproximativ 1,1-1,3 milioane de hectare calamitate grav sau in totalitate, dintr-un total semanat estimat la aproximativ 2,6 milioane de hectare.

Diferenta pana la 6 milioane o reprezinta culturile de primavara. Conditii meteorologice extreme au afectat, in diferite grade, o suprafata de cel putin 1 milion de hectare cu culturi agricole semanate in primavara anului 2020.

Din cauza lipsei precipitatiilor, plantele au imbatranit prematur in zonele calamitate, astfel incat, de pe suprafete extinse, nu au putut fi recoltate, si au fost tocate pentru zootehnie sau incorporate in sol pentru a pregati semanatul rapitei, in perioada optima, acolo unde a plouat suficient.

Efectul secetei a fost amplificat de o perioada de temperaturi scazute sub media normala in luna mai, fapt ce a condus la intarzierea in vegetatie a culturilor de primavara, inflorirea fiind intarziata si devansata in luna iulie cand temperaturile ridicate au impactat semnificativ procesul de polenizare (la temperaturi mari polenul se deshidrateaza si este distrus). Situatia a fost extrem de vizibila mai ales in situatia culturilor pentru samanta, dar si in culturile pentru consum. Puternic afectate au fost estul Campiei Baraganului si zonele Dobrogea si Moldova.

Consecintele evenimentelor prezentate mai sus, la nivelul societatii, sunt pierderea partiala a culturilor de grau si a loturilor de porumb pentru „field to bag”, cantitati diminuate aduse de clienti in statii pentru procesare si o campanie dificila de colectare a soldurilor scadente aferente vanzarilor din toamna anului 2019 si primavara anului 2020.

Cu exceptia celor mentionate mai sus, nu au fost identificate alte evenimente, tranzactii, schimbari economice care pot afecta semnificativ veniturile din activitatea de baza.

1.1.2 Descrierea principalelor produse realizate si servicii prestate si prezentarea principalelor piete de desfacere si a metodelor de distributie

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este o societate pe actiuni administrata in sistem unitar, functionand in conformitate cu legea din Romania. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – Sistemul multilateral de tranzactionare.

Germina Agribusiness ofera clientilor sai o gama de produse si servicii destinate agriculturii, principalele activitati fiind producerea de seminte de cereale, procesarea si conditionarea semintelor in statiile proprii, distributia de inputuri pentru fermieri, seminte productie proprie, seminte ale altor producatori precum si produse de pentru protectia plantelor si ingrasaminte.

Din punct de vedere al obiectului principal de activitate, GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este cuprinsa in grupa societatilor de profil agricol: "comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat", cod clasa CAEN: 4621. Societatea isi desfasoara activitatea in cinci sucursale (la 31 Decembrie 2020) denumite «Complexe Agrosem» (Braila, Dambovita, Prahova, Tecuci, Urziceni) si un punct de lucru, Vadeni.

Sediul administrativ al societatii este localizat in Bucuresti, Sectorul 2, Strada Delea Veche, Nr. 24, Corp A, Modulele M2, M3, M4 si M5, Etaj 10.

Prin hotararea AGA din 24.04.2019 Societatea si-a schimbat denumirea in GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din SEMROM MUNTENIA S.A. Noua denumirea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti incepand cu 03.05.2019. SEMROM MUNTENIA S.A. este succesoarea SEMROM S.A. Bucuresti, care prin hotararea AGA din 21.10.1997 s-a divizat in 5 societati comerciale pe zone geografice.

In anul financiar 2020 Societatea a realizat vanzari atat pe piata din Romania, cat si din UE.

1.1.3 Evaluarea activității de aprovizionare tehnico-materială

Capacitatea de prelucrare si livrare a companiei este in continuare la un nivel inalt atat din punct de vedere al volumului, cat si al calitatii; astfel se pot conditiona si manipula anual peste 20.000 tone de seminte de grau si orz, peste 8.000 tone de seminte de porumb, peste 4.000 de tone de seminte de floarea soarelui si alte cantitati de seminte din alte specii.

In anul 2018 au fost facute investitii pentru actualizarea liniei de productie de paioase de la Urziceni.

In anul 2019 au fost completate fluxurile de conditionare seminte de cereale paioase si floarea soarelui din Urziceni si Braila si a fost achizitionata o linie completa de tratament si insacuire de seminte de porumb si floarea soarelui in sucursala Urziceni.

In anul 2020 fluxul de conditionare seminte de cereale paioase si floarea soarelui din Braila a fost completat cu o masina de tratat.

Stocurile societatii sunt descrise la pct. 5.

1.1.4 Evaluarea activitatii de vanzare

Descrierea evolutiei vanzarilor societatii

Cifra de afaceri a exercitiului financiar 2020 s-a ridicat la 52.393.240 RON, in scadere fata de cifra de afaceri obtinuta in exercitiul financiar 2019 cu 12.088.634 RON sau 18,75%. Evolutia defavorabila este cauzata atat de

scaderea semnificativa inregistrate in serviciile de procesare, tratare si insacuire, cat si de micșorarea volumelor comercializate.

Urmatorul tabel prezinta cifra de afaceri pentru 2020 comparativ cu cifra de afaceri inregistrata in 2019 si 2018 pentru fiecare dintre liniile de afaceri ale Societatii:

	Anul incheiat la 31 decembrie			Modificare %	
	2018	2019	2020	2018/2019	2019/2020
Vanzari de marfuri	38.072.744	39.380.530	36.591.561	3%	-7%
Vanzari de ambalaje	129.749	97.677	144.438	-25%	48%
Servicii de procesare, tratare, ambalare, depozitare	8.924.015	22.907.204	13.595.921	157%	-41%
Venituri din chirii	1.789.352	2.096.463	2.061.320	17%	-2%
Total cifra de afaceri	48.915.860	64.481.874	52.393.240	32%	-19%

Prezentarea evolutiei vanzarilor pe fiecare linie de afaceri

- Activitatea de comercializare seminte si alte inputuri pentru agricultura (linia vanzare marfuri)**

In anul 2020, in activitatea de distributie inputuri pentru fermieri, Germina a urmarit implementarea in continuare a strategiei de pozitionare ca producator de seminte proprii (genetica selectata) si distribuitor direct catre fermieri. De asemenea, societatea a dezvoltat in continuare departamentul dedicat selectiei de genetica pentru semintele distribuite sub marca proprie pentru care garanteaza catre fermieri cea mai buna calitate de productie si procesare, dar si rezultate performante si constante. In portofoliul de ingrasaminte foliare s-a inclus un produs ales de asemenea in exclusivitate pentru Germina pe care societatea a inceput sa il promoveze incepand cu 2019. Aceasta strategie permite societatii sa isi valorifice avantajele competitive de producator de seminte, precum si sa dezvolte un portofoliu sustenabil de clienti cu rezultate performante pentru ambele parti.

Vanzarile nete au scazut cu 2.788.969 RON sau 7,08% in 2020 comparativ cu 2019. Diminuarea este consecinta scaderii cantitatilor de ingrasaminte solide comercializate pe fondul unei lipse de lichiditati in piata in perioada optima de achizitie a acestor produse. Societatea a reusit totusi sa plaseze cantitati mai mari de seminte proprii, pesticide si ingrasaminte foliare comparativ cu 2019.

Reducerile comerciale inregistrate in contul de profit si pierdere la 31 decembrie 2020 reprezinta reducerile pe care societatea trebuie sa le acorde clientilor in 2021, aferente vanzarilor inregistrate in toamna lui 2020 (discount-uri cu scadenta la incasare in anul 2021). Reducerile comerciale acordate de Societate, respectiv de 9.644.288 RON in 2020, comparativ cu 4.179.575 RON inregistrate in 2019, sunt determinate si de vanzarile crescute de ingrasaminte foliare, pesticide si seminte proprii si achizitionate de la terti, acestea fiind produse puternic purtatoare de discount

Veniturile aferente costului productiei in curs de executie au fost inregistrate in corespondenta cu cheltuielile efectuate de catre societate aferente loturilor semincere infiintate in toamna lui 2020. Veniturile aferente costului productiei in curs de executie din 2020 raportate la veniturile inregistrate in 2019 au inregistrat o crestere de 2.184.272 RON, ca urmare a capitalizarii costurilor cu insamantarea pentru productia de paioase ce va fi vanduta in campania din toamna 2021 si inchiderii anului 2020 cu un stoc de produse finite proprii de grau si orz.

- Activitatea de prestari servicii de conditionare (linia servicii de procesare, tratare, ambalare, depozitare)**

In 2020, Societatea a inregistrat o scadere de 9.311.283 RON, de la 22.907.204 RON in 2019, la 13.595.921 RON in 2020 sau 40,65% a veniturilor din servicii de procesare, tratare si ambalare „traditionale” si mai ales din „field

to bag", pe fondul productiilor scazute din timpul anului si a pierderii partiale a loturilor de porumb conform celor descrise la punctul „Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii Societatii”.

- **Activitatea de inchiriere (linia venituri din chirii)**

Veniturile din chirii au scazut in 2020 cu 35.143 RON sau 1,68%, de la 2.096.463 RON in 2019 la 2.061.320 RON in 2020, corelat cu vanzarea unor active.

- **Alte activitati operationale (linia alte venituri operationale)**

Linia de alte venituri operationale a inregistrat o crestere de 957.592 RON in anul financiar 2020, comparativ cu 2019, de la 1.549.167 RON la 2.506.759 RON.

	Anul incheiat la 31 decembrie			Modificare %	
	2018	2019	2020	2018/2019	2019/2020
Venituri din penalitati	38.025	251.627	133.591	562%	-47%
Venituri nete din vanzarea imobiliarilor corporale	519.322	693.645	1.081.913	34%	56%
Venituri din refacturarea cheltuielilor cu utilitatile catre chiriasi	206.332	185.932	400.567	-10%	115%
Venituri din op. de gestiune si vanzare deseuri, fier vechi, alte refacturari	171.336	253.211	121.882	48%	-52%
Refacturare forme parentale	-	-	611.458	-	-
Alte venituri	-	164.752	157.348	-	-4%
TOTAL	935.015	1.549.167	2.506.759	66%	62%

Veniturile nete din vanzarea imobiliarilor corporale reprezinta profitul inregistrat in urma vanzarii de imobilitari. Costul aferent acestora este de 10.717.251 RON.

Refacturarea formelor parentale a constat in descarcarea din gestiune a semintelor livrate catre fermierii multiplicatori de grau si orz care au infiintat loturi semincere pentru Societate si care, datorita secetei, au pierdut total sau partial culturile. Acestora li s-a facturat contravaloarea costului semintelor in valoare de 611.458 RON.

Descrierea situatiei concurentiale in domeniul de activitate al societatii

Societatea activeaza intr-un mediu concurential foarte puternic, principalii concurenti pe piata fiind in zona de vanzare inputuri: Agriinvest Buzau, Comfert, Naturevo, Biochem, Ameropa, Rodbun, Alcedo, Agricover.

Descrierea oricaror dependente semnificative ale societatii fata de un singur client

In domeniul prestarilor de servicii efectuate la semintele de cereale paioase (grau, orz, orzoaica), floarea - soarelui, porumb, activitatea este influentata de nivelul productiilor obtinute de clientii societatii. In conditiile unor ani dificili din punct de vedere meteorologic, cu secete si temperaturi excesive, productiile de seminte sunt mici si, implicit, volumul prestarilor de servicii este redus. In ceea ce priveste volumul vanzarilor, productiile mari din anumiti ani creeaza o oferta mare de seminte pe piata, ceea ce determina preturi de livrare mai mici.

1.1.5 Evaluarea aspectelor legate de angajatii/ personalul societatii

Societatea a urmarit in 2020 eficientizarea activitatilor, continuand procesul de restructurare a companiei inceput in 2017, proces menit sa eficientizeze centrele de profit si costuri.

Numar mediu al angajatilor	2018	2019	2020
Personal conducere	25	13	12
Personal administrativ	17	17	13

Personal productie	100	123	137
Total	142	153	162

Cresterea numarului de angajati din 2020 este cauzata in principal de consolidarea echipelor din statiile Urziceni, si Tecuci, destinate activ in procesele de procesare si de dezvoltare a ramurii – „field to bag”.

La data de 31.12.2020 managementul Societatii se afla in raporturi normale cu angajatii Societatii si nu existau stari conflictuale intre Directorul General al societatii si angajati ai Societatii.

1.1.6 Aspecte legate de impactul activitatii de baza asupra mediului inconjurator

Activitatea de baza nu are impact major asupra mediului inconjurator. Nu exista litigii referitoare la incalcarea legislatiei privind protectia mediului inconjurator.

1.1.7 Evaluarea activitatii de cercetare si dezvoltare

Societatea a efectuat in 2020 cheltuieli cu studiile si cercetarile in valoare de 87.263 RON. Pentru anul 2021 nu au fost bugetate cheltuieli similare.

1.1.8 Evaluarea activitatii societatii privind managementul riscului

Societatea isi administreaza capitalul pentru a se asigura ca putea sa isi continue, cu prioritate, maximizarea randamentului pentru detinatorii de interese prin optimizarea echilibrului dintre datoriile si capitaluri proprii. Principalii factori de incertitudine sunt asociati riscurilor climatice si sanitare, de piata, de rata a dobanzii, de credit si de lichiditate.

Riscul climatic si sanitar

In Romania, riscul climatic are un nivel ridicat, expunand culturile la socuri abiotice, care afecteaza aproape toate regiunile tarii. Activitatea Societatii poate fi afectata de fenomene meteorologice nefavorabile, cum ar fi ploii persistente si excesive sau seceta, expunerea la caldura sau frig excesiv si variatii extreme de temperatura inalta si scazuta, sub limita biologica de rezistenta a plantelor, inghetul timpuriu de toamna, inghetul tarziu de primavara, grindina, furtuni, vanturi puternice.

Riscul de stres abiotic este permanent, dar manifestarile acute au o ciclicitate statistica si – pe medii multianuale – sunt ponderate de cresterea puternica a productiilor la hectar, urmare a implementarii de noi tehnologii agricole (mecanizare, scheme de fertilizare/ tratament).

De asemenea, anumite boli si probleme sanitare pot afecta plantele, generand pierderi la nivelul exploatatilor agricole. Chiar daca riscul sanitar inca ar putea reprezenta o amenintare pentru veniturile fermierilor, date fiind bolile endemice inca existente, nivelul generic al acestuia a fost redus considerabil in ultimii ani, atat prin punerea in aplicare de reglementari sanitare si fito-sanitare sustinute, cat si prin educarea fermierilor pentru adoptarea de masuri de prevenire.

Riscul de piata

Riscul de piata la care este expusa societatea este riscul de pret. Formarea pretului cerealelor este influentata de mai multi factori externi (de ex. pretul de comercializare pe piata internationala sau in port, obtinerea exclusivitatii pentru producerea sau comercializarea anumitor hibrizi, conditii climaterice nefavorabile etc.) care nu pot fi controlati de catre Societate. Variatia preturilor pietei la seminte sau alte produse poate afecta veniturile, respectiv marja de profitabilitate a Societatii.

Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le-a contractat.

Riscul de credit

Incepand cu anul 2017 Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurilor proprii de verificare. De asemenea, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, pentru a diminua expunerea Societatii la riscul unor creante neincasabile.

Riscul de lichiditate

Societatea se asigura, pe cat posibil, ca va dispune de lichiditatile necesare in vederea achitarii obligatiilor de plata scadente, respectiv a acoperirii cheltuielilor operationale. In acest sens se prioritizeaza cheltuielile in functie de natura lor si se stimuleaza prin discounturi financiare vanzarile cu plata inainte de termen. Societatea are contractate linii de credit tip overdraft pentru a asigura nevoia curenta de capital de lucru.

Riscul aferent impozitarii

Sistemul fiscal este supus unor reglementari si modificari permanente. Interpretarea textelor si procedurilor pot varia si exista riscul ca anumite tranzactii sa fie percepute diferit de autoritatile fiscale in comparatie cu tratamentul Societatii. Obligatiile fiscale calculate si declarate de societate sunt supuse controlului fiscal pentru o perioada de cinci ani.

Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are contractate un imprumut si leasing-uri desfasurate intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). In 2020 societatea a inregistrat o pierdere neta din variatii de curs valutar de 136.476 RON.

Riscul generat de epidemia COVID-19

Managementul a analizat zonele de risc la care este expusa societatea in perioada urmatoare si considera ca acest eveniment nu afecteaza continuitatea activitatii.

Societatea ia in considerare probleme potientiale, cum ar fi:

- pierderea unor clienti sau riscul de pierdere a unor contracte;
- potientiale intarzieri la plata;
- impactul asupra capitalului uman.

Societatea a luat o serie de masuri pentru preintampinarea acestor riscuri, astfel:

- pentru activitatea de prestari servicii au fost semnate contracte care acopera intreaga capacitate de productie a Societatii in anul financiar 2020. Clientii sunt companii multinationale cu prezenta semnificativa in piata mondiala de vanzare si distributie a semintelor, a caror continuitate a activitatii nu va fi periclitata de situatia actuala. Pentru activitatea comerciala au fost reconfirmate comenzile si termenele de livrare si au fost reevaluate limitele acordate pentru plata la termen;
- managementul pregateste si urmareste periodic cash-flow-ul operational al Societatii si poate accesa oricand finantare suplimentara din partea bancilor;
- a implementat politici si proceduri pentru preventia COVID-19 la locul de munca. Prezenta in sedii este conditionata de purtarea mastilor de protectie si sunt respectate cerintele de distantare sociala. Toți angajații trebuie să se asigure că înțeleg și respectă politicile și practicile de prevenție a infecțiilor la locurile lor de muncă. Pentru activitățile de birou au fost luate masuri precum reducerea contactului social prin aranjamente privind munca de la distanță, ore flexibile, eșalonarea orelor de deschidere, prezenta prin rotatie la sediu, utilizarea e-mailului și a teleconferințelor.

1.1.9 Elemente de perspectiva privind activitatea societatii

Departamentul Comercial

- Restrangerea activitatii comerciale din 2021 avand in vedere dificultatile financiare experimentate de clientii fermieri din cauza anului agricol extrem de slab inregistrat in 2020. Conducerea estimeaza ca dificultatile financiare ale acestora vor trece si in 2021 si doreste sa limiteze expunerea fata de acestia;
- Concentrarea pe vanzarea produselor proprii si a produselor luate in exclusivitate, pentru imbunatatirea marjei comerciale;
- Capacitarea distribuitorilor pentru vanzarea semintelor din campania de toamna.

Departamentul Productie Terti si Prestari

- Diversificarea segmentului Field to Bag pentru a include si culturile de paioase si floarea soarelui.
- Cresterea portofoliului de clienti dedicati
- Atragerea de clienti noi pentru linia de tratament si insacuire.

1.10 Descrierea oricarei fuziuni sau reorganizari semnificative a societatii, ale filialelor sale sau ale societatilor controlate, in timpul exercitiului financiar

Nu este cazul.

2. ACTIVELE CORPORALE ALE SOCIETATII

2.1 Precizarea amplasarii si a caracteristicilor principalelor capacitati de productie in proprietatea Societatii

Societatea isi desfasoara activitatea in cinci sucursale (la 31 decembrie 2020) denumite «Complexe Agrosem» (Braila, Dambovita, Prahova, Tecuci, Urziceni) si un punct de lucru, Vadeni.

Capacitatea de prelucrare si livrare a companiei este in continuare la un nivel inalt atat din punct de vedere al volumului, cat si al calitatii; astfel se pot conditiona si manipula anual peste 20.000 tone de seminte de grau si orz, peste 8.000 tone de seminte de porumb, peste 4.000 de tone de seminte de floarea soarelui si alte cantitati de seminte din alte specii.

Activele corporale ale Societatii includ terenuri, cladiri, echipamente, instalatii de lucru detinute si utilizate de Societate pentru producerea de bunuri si prestarea de servicii si pentru scopuri administrative, precum si investitii imobiliare destinate inchirierii sau vanzarii.

2.2 Descrierea si analiza gradului de uzura al proprietatilor societatii

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	5-60
Masini de productie	2-20
Vehicule de transport	4-6
Investitii imobiliare – cladiri	5-60

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a conditiilor de utilizare, precum si in cazul efectuarii unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecchirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare.

Societatea procedeaza la reevaluarea imobilizarilor corporale, terenuri si cladiri si a investitiilor imobiliare la data bilantului, pe baza unor rapoarte de reevaluare intocmite de evaluatori independenti, in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, fiind utilizate urmatoarele metode: metoda abordarii prin venituri si metoda abordarii prin costul de inlocuire.

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de aceea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului.

La 31 decembrie 2016, in baza OMFP nr. 1802/2014 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea terenurilor, constructiilor si investitiilor imobiliare aflate in proprietatea Societatii.

La data de 31 decembrie 2017, in baza OMFP nr. 1802/2014 și a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea investitiilor imobiliare aflate in proprietatea Societatii.

La data de 31 decembrie 2019, s-a procedat la intocmirea de rapoarte de evaluare pentru impozitare pentru toate cladirile aflate in proprietatea Societatii.

2.3 Drepturi de proprietate

La data de 31 decembrie 2020, nu exista contestatii referitoare la dreptul de proprietate asupra activelor detinute de Societate.

3 PIATA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE SOCIETATE

3.1 Piata pe care se negociaza valorile mobiliare emise de societate

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este o societate pe actiuni administrata in sistem unitar, functionand in conformitate cu legile din Romania. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – Sistemul multilateral de tranzactionare.

In decembrie 2017, Societatea a obtinut codul de identificare al entitatii juridice (Legal Entity Identifier - codul LEI), in vederea alinierii la cerintele impuse, inclusiv emitentilor de instrumente financiare, de pachetul legislativ adoptat la nivelul Uniunii Europene (UE), in scopul cresterii transparentei si integritatii pietelor financiare din UE.

Codul LEI al Societatii SEMROM MUNTENIA este 91200N7Q810OIL0YY97.

Societatea a pus codul LEI la dispozitia BVB, in scopul indeplinirii de catre operatorul locului de tranzactionare a obligatiei de raportare catre ESMA, in conformitate cu standardele și formatele prevazute in Regulamentul de punere in aplicare nr. 378/2016 al C.E. al Regulamentului (U.E.) nr. 596/2014 privind abuzul de piata (MAR).

3.2 Descrierea politicii societatii cu privire la dividende

In perioada 2013 - 2019 nu au fost repartizari din profiturile nete pentru dividende (Societatea a inregistrat pierdere, cu exceptia anilor 2018 și 2019, cand profitul net obtinut a fost repartizat la rezerva legala și pentru acoperirea pierderilor Societatii din anii precedenti).

In AGOA din 14 decembrie 2020 actionarii au votat distribuirea partiala a sumei de 4.998.364,04 RON sub forma de dividende din rezultatul net realizat distribuibil la 30 septembrie 2020 de 7.609,049 RON. Societatea a platit dividende in valoare bruta de 4.998.364,04 RON pe data de 15 ianuarie 2021.

3.3 Descrierea oricaror activitati ale societatii de achizitionare a propriilor actiuni

Nu este cazul.

3.4 In cazul in care societatea are filiale, precizarea numarului și a valorii nominale a actiunilor emise de societatea mama detinute de filiale

Nu este cazul.

3.5 In cazul in care societatea a emis obligatiuni și/sau alte titluri de creanta, prezentarea modului in care societatea își achita obligatiile fata de detinatorii de astfel de valori mobiliare

Nu este cazul.

4. ADMINISTRAREA SI CONDUCEREA SOCIETATII

4.1 Administratorii Societatii

Administrarea societatii a fost realizata in anul 2020 in sistem unitar de catre un Consiliu de Administratie format din 3 membri, in urmatoarea componenta:

Nume	Pozitie	Perioada mandat	
		Data inceput	Data sfarsit
Cernat Iuliana	Presedinte	29.01.2016	31.01.2024
Constantinescu Alina	Membru	01.10.2017	01.10.2021
Mihailov Andrei Nicolae	Membru	01.10.2017	30.11.2020
Trifu Silvia	Membru	14.12.2020	01.10.2021

In anul 2020, Consiliul s-a intrunit in conditiile legii in 14 sedinte, in componenta mentionata mai sus.

In anul 2020, membrii Consiliului de Administratie au beneficiat de indemnizatii nete conform hotararilor AGOA, dupa cum urmeaza:

Administrator	Functie	Indemnizatie lunara medie neta RON	Indemnizatii totale nete incasate in 2020 RON
Cernat Iuliana	Presedinte	4.000	48.000
Constantinescu Alina	Membru	4.000	48.000
Mihailov Andrei Nicolae	Membru	4.000	44.000
Trifu Silvia	Membru	2.477	2.477

Prezentarea administratorilor cu mandat in curs la 31 decembrie 2020

Iuliana Cernat (1979)

Dna. Iuliana Cernat este Presedintele Consiliului de Administratie si Directorul General al GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din data de 29 ianuarie 2016. Dna. Cernat a absolvit (Magna cum Laude) in 2002 cursurile Universitatii din Portsmouth, Facultatea de Relatii Economice Internationale, precum si o serie de studii universitare si cursuri de specializare, atat in Romania cat si in strainatate (studii superioare in Business Management, ISER Rotterdam).

Anterior detinerii functiei de Director General si Presedinte in Consiliul de Administratie al GERMINA AGRIBUSINESS S.A., Dna. Cernat a detinut functia de Manager de Investitii la Sapphire Capital Partners LLP, Partner la Strategic Resources si a activat ca manager in domeniul bancar la Unicredit si Raiffeisen Bank.

Andrei Nicolae Mihailov (1977)

DI. Andrei Mihailov a fost numit membru al Consiliului de Administratie al GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din data de 1 octombrie 2017. Este absolvent al Academiei de Studii Economice, Bucuresti, Facultatea de Management, si al unui program de master in Marketing & Publicitate din cadrul SNSPA Ogilvy&Mather. DI. Mihailov detine o vasta experinta in agribusiness, anterior alaturarii echipei GERMINA AGRIBUSINESS S.A. detinand functia de Director General in cadrul Prutul S.A., Director General Adjunct in cadrul Aectra Agrochemicals.

Alina Constantinescu (1973)

Dna. Constantinescu a fost numita membru al Consiliului de Administratie al GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din data de 1 octombrie 2017. Dna. Constantinescu este de profesie avocat cu o experienta de peste 20 de ani in domeniul juridic, avand o expertiza vasta in piete de capital, guvernanta corporativa, emitenti si instrumente financiare. Anterior alaturarii echipei GERMINA AGRIBUSINESS S.A., Dna. Constantinescu a activat ca Sef Departamentul Juridic in Bursa de Valori Bucuresti S.A.

Trifu Silvia (1986)

Dna. Trifu a fost numita membru al Consiliului de Administratie al GERMINA AGRIBUSINESS S.A. din data de 14 decembrie 2020. Este absolventa a Academiei de Studii Economice, Bucuresti, Facultatea de Finante, Asigurari, Banci si Burse de Valori, al unui program de master in Comunicare si Relatii Publice din cadrul SNSPA, membru ACCA, CAFR si CECCAR. Dna. Trifu are o experienta extensiva in consultanta financiara, activand anterior anului 2020 timp de 13 ani in KPMG in departamentele de Consultanta Fiscala (3 ani) si ulterior Consultanta Financiara (10 ani).

Incepand cu luna noiembrie 2017, Societatea s-a aliniat standardelor de guvernanta corporativa aplicabile BVB-MTS si a aprobat „Regulamentul de organizare si functionare a Consiliului de Administratie”.

De asemenea, pentru anul 2020 a fost realizata o evaluare a activitatii membrilor Consiliului de Administratie, sub conducerea Presedintelui Consiliului de Administratie, pe baza unui Ghid de evaluare aprobat de Consiliul de Administratie.

4.2 Conducerea executiva

La 31 decembrie 2020, conducerea executiva este asigurata de urmatoarii:

Iuliana Cernat – Director General
Robert Neagu – Director Comercial
Alexandru Teleoian - Manager Financiar

In anul 2020, Societatea a platit conducerii executive suma de 1.171.454 RON.

Alte informatii

- **Prezentarea oricarui acord, intelegere sau legatura de familie intre membrii Consiliului de Administratie si membrii conducerii executive și o alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita ca membru al conducerii executive**

Nu exista niciun acord, intelegere sau legatura de familie intre vreun administrator/ membru al conducerii executive si vreo alta persoana datorita careia persoana respectiva a fost numita administrator in Societate.

- **Participarea Consiliului de administratie sau a conducerii executive la capitalul societatii**

Membrii Consiliului de Administratie nu detin actiuni emise de GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
Conducerea executiva nu detine actiuni emise de GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

- **Lista persoanelor afiliate societatii**

Societatea este controlata de S.I.F. Muntenia S.A. (societate mama, o companie listata pe piata reglementata la Bursa de Valori Bucuresti, cu sediul in Mun. Bucuresti, Strada S.V. Rahmaniov, nr 46-48, sector 2).

4.3 Litigii in care este implicata Conducerea

- **Litigii in membrii consiliului de administratie si membrii conducerii executive au fost implicati, in ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora in cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și indeplini atributiile in cadrul emitentului.**

Nu exista litigii sau proceduri administrative in care sa fi fost implicate, in ultimii 5 ani, administratorii si directorii mentionati mai sus, referitoare la activitatea acestora in cadrul Societatii, sau care sa priveasca capacitatea respectivelor persoane de a-si indeplini atributiile in cadrul Societatii.

5. SITUATIA FINANCIAR-CONTABILA

5.1 Analiza principalelor elemente ale situatiei pozitive financiare

Urmatorul tabel contine situatia pozitive financiare a Societatii pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2018, 2019 si, respectiv, 2020.

- lei

	2018	2019	2020	VAR 2020 vs 2019	% VAR 2020 vs 2019
ACTIVE IMOBILIZATE					
Imobilizari necorporale	213.449	169.089	193.123	24.034	14%
Imobilizari corporale	42.503.394	48.631.902	37.523.117	(11.108.785)	-23%
<i>Terenuri si constructii</i>	21.632.669	19.872.028	17.486.209	(2.385.819)	-12%
<i>Instalatii tehnice si masini</i>	4.148.527	12.289.072	11.440.283	(848.789)	-7%
<i>Alte instalatii, utilaje si mobilier</i>	31.893	72.558	91.361	18.803	26%
<i>Avansuri pentru imobilizari corporale</i>	3.530	-	27.988	27.988	
<i>Investitii imobiliare</i>	16.686.775	16.391.058	8.423.998	(7.967.060)	-49%
<i>Imobilizari corporale in curs</i>	-	7.186	53.278	46.092	641%
Imobilizari financiare	127.330	141.563	137.996	(3.567)	-3%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	42.844.173	48.942.554	37.854.236	(11.088.318)	-23%
ACTIVE CIRCULANTE					
Stocuri	8.051.471	7.088.941	6.063.930	(1.025.011)	-14%
<i>Materii prime si consumabile</i>	375.104	1.118.185	1.338.779	220.594	20%
<i>Productie in curs de executie</i>	2.889.476	1.688.046	491.220	(1.196.826)	-71%
<i>Produse finite si marfuri</i>	4.677.644	4.230.723	4.207.699	(23.024)	-1%
<i>Avansuri</i>	109.247	51.987	26.232	(25.755)	-50%
Creante comerciale	19.478.524	24.775.512	26.992.547	2.217.035	9%
Alte creante	429.874	3.264.966	3.010.893	(254.073)	-8%
Investitii pe termen scurt	263.312	290.394	249.436	(40.958)	-14%
Numerar si echivalente de numerar	4.613.831	426.535	7.955.017	7.528.482	1.765%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	32.837.012	35.846.348	44.271.823	8.425.475	24%
Cheltuieli in avans	23.583	41.070	80.793	39.723	97%
TOTAL ACTIVE	75.704.768	84.829.972	82.206.853	(2.623.119)	-3%
DATORII CURENTE					
Datorii comerciale	7.961.634	9.493.831	7.297.598	(2.196.233)	-23%
Sume datorate institutiilor de credit	1.699.989	4.450.943	6.866.639	2.415.696	54%
Avansuri incasate	308.230	203.693	3.982.746	3.779.053	1.855%
Alte datorii	1.128.642	1.885.320	7.494.121	5.608.801	297%
TOTAL DATORII CURENTE	11.098.495	16.030.787	25.641.104	9.610.317	60%
DATORII PE TERMEN LUNG					
Sume datorate institutiilor de credit	-	2.206.197	1.573.416	(632.781)	-29%
Alte datorii	716.275	1.479.532	518.868	(960.664)	-65%
TOTAL DATORII PE TERMEN LUNG	716.275	3.685.729	2.092.284	(1.593.445)	-43%
TOTAL DATORII	11.814.770	19.719.516	27.733.388	8.013.872	41%
PROVIZIOANE	2.406.002	2.488.185	435.276	(2.052.909)	-83%

VENITURI IN AVANS	13.320	96.431	59.025	(37.406)	-39%
CAPITALURI					
Capital si prime de capital	33.772.730	33.772.730	33.772.730	-	-
Rezerve	29.117.131	27.994.138	14.931.573	(13.062.565)	-47%
Profitul/(Pierdere) perioadei	252.483	1.055.165	(3.548.314)	(4.603.479)	
Profitul/(Pierdere) reportat/(a)	(1.671.668)	(296.190)	8.823.174	9.119.364	
TOTAL CAPITALURI PROPRII	61.470.676	62.525.843	53.979.163	(8.546.680)	-14%
TOTAL CAPITALURI SI DATORII	75.704.768	84.829.972	82.206.853	(2.623.119)	-3%

Active imobilizate

La 31 decembrie 2020, imobilizarile corporale si necorporale ale Societatii erau urmatoarele:

- lei

	Imobilizari necorporale	Terenuri si amenajari teren	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Investitii imobiliare - terenuri	Investitii imobiliare - constructii	Imobilizari corporale in curs de executie	Avansuri
Valoare Bruta									
01 ianuarie 2020	1.892.807	10.064.293	13.310.889	26.254.890	238.279	10.848.091	6.285.566	7.186	-
Cresteri	73.843	-	-	1.172.315	39.924	-	-	2.198.073	27.988
Reevaluare	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Cedari	6.398	1.972.337	1.188.851	1.140.544	21.540	7.171.082	1.106.276	-	-
Transfer	-	-	1.889.942	254.783	1.529	-	5.726	(2.151.981)	-
31 decembrie 2020	1.960.252	8.091.956	14.011.980	26.541.444	258.192	3.677.009	5.185.016	53.278	27.988
Amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare									
01 ianuarie 2020	1.723.717	-	3.503.154	13.965.818	165.721	-	742.899	-	-
Amortizare	49.809	-	1.422.757	2.142.099	22.651	-	257.944	-	-
Reduceri sau reluari	-	-	32.970	12.549	-	-	-	-	-
Cedari	6.398	-	275.213	994.205	21.540	-	562.516	-	-
Transfer	-	-	-	-	-	-	-	-	-
31 decembrie 2020	1.767.129	-	4.617.728	15.101.161	166.832	-	438.027	-	-
Valoare neta									
01 ianuarie 2020	169.089	10.064.293	9.807.735	12.289.072	72.558	10.848.091	5.542.967	7.186	-
31 decembrie 2020	193.123	8.091.956	9.394.253	11.440.283	91.361	3.677.009	4.746.989	53.278	27.988

La data de 31 decembrie 2020 activele imobilizate ale Societatii sunt de 37.854.236 RON, in scadere cu 11.088.318 RON, sau 23% fata de soldul inregistrat la 31 decembrie 2019, urmare a vanzarii activelor din Constanta si Buzau.

Imobilizari necorporale

In cursul anului 2020 au fost capitalizate costuri in valoare de 73.843 RON pentru dezvoltarea unei aplicatii de credit control care optimizeaza si partial automatizeaza procesele de colectare a datelor clientilor, de acordare a

limitelor de credit comercial si de calcul si notificare a soldurilor clientilor si au fost scoase din functiune imobilizari necorporale in valoare de 6.398 RON, integral amortizate la 31 decembrie 2020.

Imobilizari corporale

Imobilizarile corporale includ terenuri, cladiri, echipamente, instalatii de lucru detinute si utilizate de Societate pentru producerea de bunuri si prestarea de servicii si in scopuri administrative, precum si investitiile imobiliare destinate inchirierii sau vanzarii.

Descrierea achizitiilor si/sau instrainarilor de active

In anul 2020 Societatea a executat lucrari de refacere a infrastructurii si a spatiilor de depozitare din sucursalele Urziceni, Braila si Tecuci in valoare de 1.889.942 RON, a achizitionat echipamente tehnologice in valoare de 1.427.099 RON si mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale in valoare totala de 41.454 RON. Prin achizitionarea echipamentelor tehnologice mentionate mai sus a fost completat fluxul de conditionare seminte de cereale paioase si floarea soarelui din Braila cu o masina de tratat, au fost aduse mici imbunatatiri fluxurilor de conditionare de porumb din Vadeni si Tecuci si a fost imbunatatita performanta combinei de recoltat porumb achizitionata in 2019. Pentru statia din Urziceni au fost achizitionate doua motostivuitoare noi.

Investitiile mentionate mai sus au fost realizate conform cu planul de investitii aprobat de AGOA din 24.04.2020.

Societatea a vandut locatiile Constanta si Buzau, inregistrand un venit net de 1.002.451 RON, conform planului aprobat de AGEA in 24.04.2019.

Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt reprezentate de proprietatile (un teren sau o cladire – ori o parte a unei cladiri – sau ambele) detinute de Societate mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, ori ambele, decat pentru a fi utilizate in producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii ori in scopuri administrative sau pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii.

Investitiile imobiliare cuprind un numar de proprietati comerciale care sunt inchiriate tertilor. Toate contractele de inchiriere aferente acestor proprietati prevad o perioada initiala irevocabila de 1-5 ani. Prelungirile ulterioare sunt negociate cu locatarii. Nu sunt percepute chirii contingente. Valoarea contabila neta a investitiilor imobiliare reprezentand proprietati inchiriate este de 5.102.786 RON (2019: 12.264.981 RON), din care terenuri 3.642.961 RON (2019: 9.997.892 RON) si constructii 1.459.825 RON (2019: 1.680.742 RON).

Tot in categoria Investitiilor imobiliare sunt incluse un numar de 6 apartamente cu o valoare contabila neta de 3.236.230 RON (2019: 3.236.230 RON). Aceste apartamente nu sunt utilizate in scopuri productive sau administrative si o decizie privind utilizarea viitoare a acestora nu a fost luata de Societate.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

Constructiile si terenurile Societatii au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017.

Constructiile Societatii sunt intrate in patrimoniu incepand cu anul 1958. Titlurile de proprietate pentru terenuri au fost obtinute dupa 1990 avand valori stabilite prin acte normative. Avand in vedere ca intrarea constructiilor si a terenurilor in patrimoniul societatii a avut loc cu foarte multi ani in urma, prezentarea activelor la costul istoric nu a putut fi determinata cu precizie.

Valoarea rezervei de reevaluare a scazut de la o valoare de 20.412.805 RON la 31 decembrie 2019 la o valoare de 10.586.959 RON la 31 decembrie 2020 prin transferul in surplusul din reevaluare aferent activelor vandute in suma de 9.825.845 RON.

Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate ca si leasinguri financiare mijloace fixe reprezentand autovehicule avand o valoare neta contabila de 4.155.025 RON (2019: 3.986.176 RON). Activele detinute in leasing sunt grevate de gajuri aferente datorilor de leasing.

Ajustari pentru deprecierea activelor trecute in conservare

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, Societatea a decis sa inregistreze in contabilitate o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constatata. Astfel, incepand cu data de 01.03.2017 si in anul 2018 au fost trecute in conservare o serie de active neutilizate, constructii si echipamente. La 31.12.2020 Societatea a mentinut ajustari de depreciere pentru constructii in valoare de 30.977 RON. Pentru echipamentele trecute in conservare s-au mentinut ajustari de depreciere in valoare de 36.014 RON.

In cursul anului 2020 s-au reluat la venituri ajustari de depreciere pentru echipamentele vandute din Constanta si Buzau la nivelul sumei de 45.520 RON.

Alte informatii

La data de 31.12.2020 Societatea are grevate cu garantii, in legatura cu contractul de credit in derulare, active (teren si constructii) in valoare contabila neta de 10.156.849 RON (2019 : 10.327.200 RON).

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2020 este de 11.455.608 RON (2019: 11.282.328 RON).

Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2020 :

	Sold la 31 decembrie	
	2019	2020
Actiuni detinute la entitati afiliate	988.244	988.244
Numerar la banca a carui utilizare este restrictionata	141.563	137.996
Ajustari pentru depreciere a imobilizarilor financiare	(988.244)	(988.244)
TOTAL	141.563	137.996

Stocuri

Stocurile Societatii sunt reprezentate de seminte de cereale (grau, orz, mazare, rapita, floarea soarelui, soia, porumb), ingrasaminte si produse pentru protectia plantelor.

Productia in curs de executie consta in costul semintelor din verigi superioare (forme parentale, samanta prebaza si baza), acordate agriculturilor multiplicatori pentru producerea de samanta conform contractelor de multiplicare, si alte cheltuieli cu certificari. Productia in curs se determina, pe fiecare contract de multiplicare, prin evidentierea cantitativ valorica a tuturor produselor acordate si a cheltuielilor de multiplicare efectuate pana la sfarsitul perioadei, respectiv pana la obtinerea semintei certificate baza si Cl. La 31 decembrie 2020 Societatea are in multiplicare urmatoarele tipuri de seminte de cereale: grau, orz. Componenta stocurilor la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020 este prezentata mai jos.

	31 decembrie 2019			31 decembrie 2020			Modificare 2020/2019
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	
Materii prime si materiale consumabile	928.796	38.067	890.729	1.057.341	25.912	1.031.429	16%
Productie in curs de executie	1.668.897	-	1.668.897	491.220	-	491.220	-71%
Produse reziduale	453	357	95	453	357	95	-
Produse finite si marfuri	3.404.109	248.204	3.155.905	4.298.675	121.551	4.177.124	32%
Servicii in curs de executie	19.148	-	19.148	-	-	-	-100%
Ambalaje	245.833	19.558	226.275	307.123	7.487	299.636	32%
Materiale de natura obiecte de inventar	1.580	399	1.181	8.113	399	7.714	553%
Active biologice de natura stocurilor	-	-	-	-	-	-	-
Stocuri aflate la terti	1.136.730	62.007	1.074.723	30.480	-	30.480	-97%
Avansuri	51.987	-	51.987	26.332	-	26.332	-49%
Total	7.457.533	368.592	7.088.941	6.219.636	155.706	6.063.930	-14%

In anul 2020, pierderile din diminuarea valorii stocurilor, determinate conform politicilor contabile au fost in suma de 117.361 RON (2019: 188.232 RON). Releuarea pierderilor din diminuari de valoare au fost in suma de 330.249 RON (2019: 543.907 RON).

Creante

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoare conform facturilor sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor. Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere.

La 31 decembrie 2020 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

- lei

	Sold la 31 decembrie,		
	2019	2020	2020/2019
Creante comerciale – terti	28.480.132	32.139.082	13%
Creante comerciale – alte parti legate	-	-	-
Total creante comerciale	28.480.132	32.139.082	13%
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	3.704.619	5.146.535	39%
Creante comerciale, net	24.775.512	26.992.547	9%
Alte creante	4.183.345	3.925.483	-6%
Ajustari de depreciere pentru alte creante	918.379	914.590	0%
Alte creante, net	3.264.966	3.010.893	-8%
Total creante comerciale si alte creante	28.040.478	30.003.440	7%

In cursul anului 2020, Societatea a inregistrat compensari intre creante si datorii fata de mai multi parteneri. Valoarea bruta a datoriilor si creantelor care au facut obiectul compensarii a fost de 375.210 RON (2019: 2.444.288 RON).

La 31 decembrie 2020, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 6.061.125 RON (2019: 4.622.598 RON) sunt ajustate pentru depreciere, din care creante comerciale in suma de 5.146.535 RON si debitori diversi in suma de 914.590 RON. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

- lei

	2019	2020
Sold la 1 ianuarie	13.457.982	4.622.998
Cresteri in timpul anului	979.018	1.782.027
Reversari in urma incasarilor	1.067.896	343.901
Reversari in urma scoaterii din patrimoniu	8.746.105	-
Sold la 31 decembrie	4.622.998	6.061.125

Datorii

Urmatorul tabel prezinta datoriile inregistrate de Societate la 31 decembrie 2019 si 2020.

- lei

	Sold la 31 decembrie,		Termen de exigibilitate			Modificare 2020/2019
	2019	2020	Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani	
Sume datorate institutiilor de credit	6.570.140	8.440.055	6.866.639	1.573.416	-	27%
Avansuri incasate in contul comenzilor	203.693	3.982.746	3.982.746	-	-	1.855%
Datorii comerciale - alte parti legate	-	-	-	-	-	-
Datorii comerciale - furnizori terti	9.493.831	7.297.598	7.297.598	-	-	-23%
Total datorii comerciale	9.697.524	11.280.345	11.280.345	-	-	16%
Sume datorate entitatilor din grup	-	-	-	-	-	-
Alte datorii	3.364.852	8.012.989	7.494.121	518.868	-	138%
Total	19.719.516	27.733.389	25.641.104	2.092.285	-	41%

Creșterea înregistrată pe linia de Datorii comerciale – furnizori terti a fost determinată de creșterea volumului de marfuri vândute de către societate.

La data de 31.12.2019 situația împrumuturilor la instituțiile de credit era următoarea:

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2019	Data acordării	Data rambursării	Dobanda (%)	Garantii
Linie de credit	4.000.000	-	21.06.2019	15.03.2021	Robor la 3 luni +3,25%	Ipoteca active (teren + constructii) Tecuci si Aristide Pascal 28-30 Bucuresti
Credit de capital de lucru	1.000.000	-	05.03.2020	31.12.2020		
Overdraft	6.700.000	3.789.147	27.11.2019	26.11.2020	Robor la 3 luni +3,5%	Ipoteca active (teren + constructii) Ploiesti si Dambovita
Linie de credit pentru echipamente	3.239.155 (680.838 EUR)	2.867.993	26.03.2019	25.03.2024	Euribor la 3 luni +4,4%	Echiptament tratat si insacuit achizitionat in 2019.
Total credite	14.939.155	6.657.140	-	-	-	-

La data de 31.12.2020 situația împrumuturilor la instituțiile de credit este următoarea:

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2020	Data acordării	Data rambursării	Dobanda (%)	Garantii
Linie de credit	2.000.000	-	21.06.2019	15.03.2022	Euribor la 3 luni +3,25%	Ipoteca active (teren + constructii) Tecuci

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2020	Data acordarii	Data rambursarii	Dobanda (%)	Garantii
Overdraft	6.700.000	6.192.316	27.11.2019	26.11.2022	Robor la 3 luni +3,5%	Ipoteca active (teren + constructii) Ploiesti si Dambovita
Linie de credit pentru echipamente	3.239.155 (680.838 EUR)	2.247.738	26.03.2019	25.03.2024	Euribor la 3 luni +4,4%	Echipament tratat si insacuit achizitionat in 2019.
Total credite	11.939.155	8.440.055	-	-	-	-

Provizioane

- lei

Denumirea provizionului	Sold la 01.ian.2020	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31.dec.2020
Provizioane pentru litigii	1.934.960	-	1.704.960	230.000
Alte provizioane	553.222	301.063	649.012	205.276
Total	2.488.182	301.063	2.353.972	435.276

Societatea a inregistrat in anii precedenti un provizion in suma de 1.664.960 RON (inclusiv cheltuieli de judecata) pentru un litigiu in care o parte terta solicita plata unei sume de 1.632.975 RON, reprezentand prejudiciul creat printr-o pretinsa prestare gresita a serviciilor asupra unei cantitati de porumb. Litigiul a fost solutionat nefavorabil Societatii la prima instanta. La Curtea de Apel Constanta s-a admis apelul si s-a respins cererea de chemare in garantie, ca nefondată. Provizionul a fost reversat in cursul anului 2020, solutia instantei de apel fiind executorie. Hotararea judecatoreasca din apel a fost atacata cu recurs.

Societatea a inregistrat in anii precedenti provizioane pentru dispute legale privind pretentii civile in suma de 270.000 RON. Provizionul a fost mentinut in limita sumei de 230.000 RON la 31 decembrie 2020.

Linia de alte provizioane include provizioanele pentru concedii de odihna aferente anului 2020 si neefectuate pana la data de 31.12.2020 in suma de 105.276 RON (2019: 203.225 RON) si provizioane pentru bonusuri pe care societatea le va acorda personalului din vanzari pentru activitatea anului 2020 in suma de 100.000 RON (2019: 350.000 RON).

Capital si rezerve

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020. Nu au fost modificari pe parcursul anului 2020.

	Sold la	%	Sold la	%
	31 decembrie		31 decembrie	
	2019		2020	
S.I.F. Muntenia S.A.	30.625.615	90,6815	30.625.615	90,6815
Alti actionari persoane fizice	2.686.283	7,9531	2.686.283	7,9531
Alti actionari persoane juridice	460.829	1,3644	460.829	1,3644
Total	33.772.730	100	33.772.730	100

Din punct de vedere fiscal, rezervele din reevaluare sunt taxabile incepand cu data de 01.05.2009, pe masura amortizarii activului respectiv. Acestea sunt raportate si impozitate ca si elemente similare veniturilor iar transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare

se face la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Rezervele impozitate in anul 2020 au fost de 583.693 RON (2019: 1.094.144 RON).

Rezultatul exercitiului

Societatea a inregistrat o pierdere bruta de 3.548.314 RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 (profit brut de 1.055.165 RON pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019).

Propunerea pentru acoperirea pierderii, respectiv repartizarea rezultatului, vor face obiectul unei hotarari AGOA.

	-lei	
Rezultatul exercitiului	2019	2020
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	(1.431.809)	706.216
Rezultatul exercitiului	1.055.165	(3.548.314)
Repartizarea profitului pentru rezerva legala	(52.758)	-
Rezultatul net al exercitiului	1.002.407	(3.548.314)
Acoperirea pierderii contabile	-	-
Crestere rezultat reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	1.135.618	8.116.958
Crestere rezultat reportat din transferul rezervelor fiscale	-	3.289.477
Distribuire de dividende	-	(4.998.364)
Profit/ Pierdere reportat/a nerepartizat/a la sfarsitul exercitiului financiar	706.216	5.274.860

5.2 Analiza principalelor elemente ale situatiei contului de profit sau pierdere

Urmatorul tabel contine situatia contului de profit si pierdere al Societatii pentru anii incheiati la data de 31 decembrie 2018, 2019 si, respectiv, 2020:

	-lei		
	Anul incheiat la 31 decembrie		
	2018	2019	2020
Cifra de afaceri neta	48.915.860	64.481.874	52.393.240
Venituri cost productie in curs de executie	3.787.685	(1.637.438)	546.834
Alte venituri operationale	935.015	1.549.167	2.506.759
Venituri operationale	53.638.560	64.393.603	55.446.833
Cheltuieli operationale	53.304.555	63.048.704	58.108.226
Pierdere operationala	334.005	1.344.899	(2.661.393)
Venituri financiare	38.120	226.903	94.345
Cheltuieli financiare	119.642	516.637	981.266
Rezultat financiar	(81.522)	(289.734)	(886.921)
Rezultat inainte de impozitare	252.483	1.055.165	(3.548.314)
Cheltuiala cu impozitul pe profit	-	-	-
Rezultat net	252.483	1.055.165	(3.548.314)

Venituri operationale

Analiza elementelor incluse in veniturile operationale si alte venituri din exploatare este prezentata la punctul "1.4 Evaluarea activitatii de vanzare" al prezentului raport.

Cheltuieli operationale

Cheltuielile operationale includ cheltuieli fixe si variabile utilizate de Societate pentru producerea de produse si prestarea serviciilor. Cheltuielile operationale ca pondere in veniturile operationale au reprezentat 104,80% in 2020. Principalele categorii de cheltuieli operationale sunt descrise mai jos.

Descriere	Anul incheiat la 31 decembrie			Modificare %	
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019
Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	2.700.080	3.083.226	5.554.829	14%	80%
Cheltuieli cu alte materiale	411.098	711.342	556.456	73%	-22%
Cheltuieli cu utilitatile	1.208.997	1.653.460	1.869.098	37%	13%
Cheltuieli cu marfurile, net	26.619.517	23.780.199	22.031.825	-11%	-7%
Cheltuieli cu personalul	9.998.051	12.520.498	12.795.289	25%	2%
Ajustari de valoare privind activele imobilizate	2.996.502	3.038.108	3.849.740	1%	27%
Ajustari de valoare privind activele circulante	(2.248.159)	(1.114.296)	1.225.239	-50%	
Alte cheltuieli de exploatare	11.394.869	19.293.984	12.278.659	69%	-36%
Ajustari privind provizioanele	223.600	82.183	(2.052.909)	-63%	
TOTAL	53.304.555	63.048.704	58.108.226	18%	-8%

Materii prime si consumabile

Linia de cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile prezinta cheltuielile generate de procesul de productie si conditionare. Cheltuielile cu materiile prime si materialele consumabile au inregistrat o crestere de 2.471.603 RON sau 80% in 2020, comparativ cu 2019, pe fondul achizitionarii, conditionarii si tratarii in propriile statii a unor hibridi de porumb ce au fost vanduti in campania de primavara 2020, respectiv vor fi vanduti in primavara 2021, si a unor soiuri de seminte paioase ce au fost vandute in campania de toamna 2020 pe care societatea le-a achizitionat de la terti din cauza pierderii partiale a culturilor proprii.

Cheltuieli cu alte materiale

Cheltuieli cu alte materiale au inregistrat o scadere de 154.886 RON, reprezentand 22%, in 2020 comparativ cu 2019. Valoarea ridicata din 2019 s-a datorat relocarii si dotarii departamentelor suport ale Societatii in noul sediu social.

Cheltuieli cu utilitatile

Cheltuielile cu utilitatile au fost mai ridicate cu 13% (215.638 RON) in 2020 comparativ cu 2019, datorita uscarii unor cantitati suplimentare de porumb in ultima parte a anului.

Cheltuieli cu marfurile

Cheltuielile nete cu marfurile inregistrate de Societate au scazut in 2020 versus 2019 cu 1.748.374 RON sau 7%, din cauza scaderii cantitatilor de ingrasaminte solide comercializate pe fondul unei lipse de lichiditati in perioada optima de achizitie.

Cheltuieli cu personalul

Cheltuielile cu personalul includ cheltuielile cu salariile brute si cheltuielile cu impozitele aferente salariilor pentru personalul Societatii. Cheltuielile cu personalul au crescut in 2020 comparativ cu 2019 cu 274.791 RON, sau 2%, de la 12.520.498 RON, la 12.795.289 RON. Aceasta crestere contine atat o componenta cantitativa, cat si una calitativa. Componenta cantitativa se refera in principal la consolidarea echipelor din statiile Urziceni si Tecuci, destinate activ in procesele de procesare si de dezvoltare a ramurii – „field to bag”) si la redimensionarea echipei de vanzari.

Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale

Societatea a înregistrat în 2020 ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale în valoare de 3.849.740 RON, cu 811.633 RON sau 27% mai mult decât aceeași perioadă a anului anterior. Creșterea este cauzată de cheltuielile suplimentare cu amortizarea generate de punerea în funcțiune în iulie 2019 a noii linii de prelucrare și condiționare semințe de păioase și floarea soarelui de la Braila și de punerea în funcțiune în noiembrie 2019 a liniei de tratament, înscuire, paletizare și infoliere de la Urziceni.

Alte cheltuieli de exploatare

Structura liniei de alte cheltuieli de exploatare este prezentată mai jos.

Descriere	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificare %	
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	632.137	1.416.320	1.482.322	124%	5%
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	438.504	434.194	712.577	-1%	64%
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	77.399	133.831	98.595	73%	-26%
Cheltuieli cu primele de asigurare	231.914	497.758	461.151	115%	-7%
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	700	9.437	1.617	1.248%	-83%
Cheltuieli cu studiile	59.701	28.148	10.101	-53%	-64%
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	277.663	488.729	338.875	76%	-31%
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	166.886	209.242	211.993	25%	1%
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	14.279	33.004	18.815	131%	-43%
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	298.016	301.674	131.910	1%	-56%
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți	8.239.593	14.943.879	7.892.235	81%	-47%
Cheltuieli cu impozite, taxe și varsăminte asimilate	878.037	745.449	850.170	-15%	14%
Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător	29	-	600	-	-
Cheltuieli privind reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-	-	-
Alte cheltuieli	80.012	52.320	67.696	-35%	29%
Total Alte cheltuieli de exploatare	11.394.869	19.293.984	12.278.659	69%	-36%

Principalele categorii ale liniei de alte cheltuieli de exploatare care au suferit modificări semnificative față de anul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 sunt următoarele:

- Cheltuielile cu transportul de bunuri și personal: au crescut cu 5% ca urmare a majorării costurilor privind livrarea produselor direct la ferma.
- Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile: au crescut cu 64% din cauza chiriei pentru sediul societății, contractul începând în aprilie 2019 facturarea făcându-se astfel doar pentru 8 luni față de 12 luni facturate în 2020 și din cauza redevențelor suplimentare plătite pentru semințele produse.
- Cheltuielile cu serviciile bancare și asimilate: au scăzut cu 26%, ca urmare a scăderii numărului de facilități de creditare accesate comparativ cu 2019.
- Cheltuielile de protocol, reclama și publicitate s-au diminuat cu 56% pe fondul scăderii cheltuielilor de marketing.
- Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile au scăzut cu 31%, pe fondul unor cheltuieli sporite cu reparațiile în 2019 ca urmare a recondiționării unităților de producție de la Braila și Urziceni.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terți

Descriere	Anul încheiat la 31 decembrie			Modificare %	
	2018	2019	2020	2019/2018	2020/2019
Servicii de securitate	588.190	503.990	519.595	-14%	3%
Servicii cu activități externalizate	653.194	1.006.978	1.098.654	54%	9%

Costuri serviciile IT, asistenta program informatic	52.756	49.352	69.374	-6%	41%
Consultanta, audit si expertiza	125.336	133.182	53.193	6%	-60%
Costuri verificari metrologice, tehnice, autorizari, vize	277.220	32.655	21.931	-88%	-33%
Servicii multiplicare seminte	5.872.487	12.268.625	5.356.284	109%	-56%
Costuri analize/ certificari seminte	126.172	123.907	210.513	-2%	70%
Servicii recuperari debite si executari silite	150.387	116.010	112.821	-23%	-3%
Servicii evaluare active (inclusiv in scopuri fiscale)	30.275	28.172	38.453	-7%	36%
Servicii salubritate, neutralizare produse pentru protectia plantelor	101.252	60.428	146.962	-40%	143%
Cheltuieli de cercetare	-	84.579	87.263		3%
Altele	262.322	536.001	177.192	104%	-67%
Total	8.239.593	14.943.879	7.892.235	81%	-47%

Linia de alte cheltuieli cu serviciile executate de terti a scazut in 2020 comparativ cu 2019 cu 47%, sau 7.051.644 RON, in principal datorita scaderii cheltuielii cu serviciile de multiplicare cu 6.912.341 RON pentru productia proprie si „field to bag” pe fondul pierderii partiale a culturilor de grau si a loturilor de porumb conform celor descrise la punctul „Descrierea principalelor rezultate ale evaluarii activitatii Societatii”.

Indicatori economico financiari

	- lei	
	31.12.2019	31.12.2020
Indicatorul lichiditatii curente=Active curente/Datorii curente	2,22	1,73
Indicatorul lichiditatii imediate=Active curente-Stocuri/Datorii curente	1,78	1,49
Rata de indatorare globala=Datorii totale/Active totale	0,26	0,34
Rata solvabilitatii generale=Active totale/Datorii curente	5,25	2,91
Viteza de rotatie debitelor clienti=Soldul mediu clienti/Cifra de afaceri*365 (zile)	250,50	180,32
Viteza de rotatie a creditelor furnizor=Soldul mediu furnizori/Cifra de afaceri*365 (zile)	56,03	58,49

5.3 Analiza principalelor elemente ale fluxului de trezorerie

Denumirea elementului	- lei	
	2019	2020
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Pierdere bruta	1.055.165	(3.548.314)
Profitul din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	2.657.247	(744.202)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	(1.697.731)	(3.562.065)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	(8.401.415)	9.497.577
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	5.911.850	1.592.969
Descresterea/cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(4.187.296)	7.528.482
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta	-	-
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	4.613.831	426.535
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	426.535	7.955.017

In principal, in exercitiul financiar 2020, fluxurile de trezorerie generate de activitatea de exploatare si activitatea de investitii au fost directionate catre inchiderea imprumurilor contractate de catre Societate (activitatea de finantare).

6. EVENIMENTE ULTERIOARE

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat in 02 Martie 2021 vanzarea Complexului Agrosem Braila (bunuri mobile si imobile) catre Societatea Caussade Semences Est Europa S.R.L., la pretul de 2.845.500 EURO. Datoriile pe termen lung aferente contractelor de leasing financiar care au fost inchise anticipat pentru a permite vanzarea echipamentelor au fost reclasificate pe termen scurt.

7. ANEXE

1. **Situatiile financiare la 31.12.2020;**
2. **Note la situatiile financiare;**
3. **Actul constitutiv al Societatii actualizat in anul 2020;**



Iuliana Cernat
Presedinte Consiliul de Administratie

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF IFRS INTERNATIONAL



Germina[®]
Vigoare din pământ românesc

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
Cod unic de înregistrare: RO 351290
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/895/1991

RAPORT CURENT

SOCIETATEA GERMINA AGRIBUSINESS S.A. BUCUREȘTI		
Nr.	867	
20	LUNA 11	ZIUA 23

Data: 23.11.2020

Denumirea entitatii: GERMINA AGRIBUSINESS S.A. (denumita anterior SEMROM MUNTENIA S.A.)

Sediul social: Str. Delea Veche nr. 24, Corp A, Etaj 10, sector 2, Bucuresti

Numarul de telefon: 021.322.54.80; 021.323.01.63

Cod unic de înregistrare: RO 351290

Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/895/1991

Capital social subscris și varsat: 33.772.730 RON

Numar de actiuni emise: 13.509.092

Valoare nominala: 2,50 RON

Caracteristici actiuni: comune, nominative, dematerializate

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BVB- MTS AeRO

Evidenta actiunilor: Depozitarul Central

Cod LEI: 391200N7Q810OIL0YY97

Eveniment important de raportat: Renuntarea domnului Andrei Nicolae Mihailov la mandatul de administrator al Germina Agribusiness S.A.

Societatea informeaza ca in data de 23 noiembrie 2020 domnul Andrei Nicolae Mihailov a notificat Societatea cu privire la renuntarea la calitatea de membru al Consiliului de Administratie al Germina Agribusiness S.A., cu efecte de la data de 01 Decembrie 2020.

In aceste imprejurari, Consiliul de Administratie al Societatii a constatat vacantarea locului de administrator.

Nu mai sunt alte evenimente de raportat.

Presedintele Consiliului de Administratie,

Juliana Cernat



Str. Delea Veche nr. 24, Corp A, Et. 10,
Sector 2, Bucuresti
021.322.54.80



Anexa la raportul Consiliului de Administratie, conform Principiilor
de Guvernanta Corporativa AeRO – piata de actiuni a BVB

Declaratie privind Guvernanta Corporativa

Contine autoevaluarea gradului de respectare a "prevederilor de indeplinit" precizate in documentul "Principii de Guvernanta Corporativa pentru AeRO — piata de actiuni a BVB" intrat in vigoare la 04.01.2016, precum si a masurilor adoptate sau care urmeaza a fi adoptate in scopul de a se ajunge la indeplinirea tuturor acestora.

Preambul

Principiile de Guvernanta Corporativa ale Bursei de Valori Bucuresti aplicate de Societatea GERMINA AGRIBUSINESS S.A. au scopul de a creste nivelul de transparenta si incredere pentru actionarii prezenti si viitori ai Societatii si de crea o legatura mai stransa cu actionarii si o deschidere mai mare catre toti investitorii potentialii.

O buna guvernanta corporativa este un instrument puternic de crestere a competitivitatii afacerilor, iar Societatea GERMINA AGRIBUSINESS S.A. urmareste indeplinirea tuturor acestor recomandari, contribuind la cresterea eficientei activitatii, pentru succesul pe termen lung al Societatii.

Orice schimbare semnificativa fata de aceasta Declaratie anuala privind Guvernanta Corporativa va fi prezentata într-un raport curent.

Tabel privind Conformitatea cu Principiile de Guvernanta Corporativa:

	Prevederile codului	Respecta	Nu respecta/ Respecta parțial	Motivul neconformitatii
1.	Societatea trebuie sa detina un regulament intern al Consiliului care sa includa termeni de referinta cu privire la Consiliu si la functiile de conducere cheie ale societatii. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, sa fie tratat in regulamentul Consiliului.	Da		
2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv pozitia de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului in alte societati (excluzand filiale ale societatii) si institutii non-profit, vor fi aduse la cunostinta Consiliului inainte de numire si pe perioada mandatului.	Da		



3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legatura cu un actionar care detine direct sau indirect actiuni reprezentand nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Aceasta obligatie are în vedere orice fel de legatura care poate afecta pozitia membrului respectiv pe aspecte ce tin de decizii ale Consiliului.	Da		
4.	Raportul anual trebuie sa informeze daca a avut loc o evaluare a Consiliului, sub conducerea presedintelui. Trebuie sa contina, de asemenea, numărul de sedinte ale Consiliului.	Da		
5.	Consultanții Autorizati vor avea implementata o procedura cu privire la cooperarea cu Societatea pentru perioada in care aceasta cooperare este impusa de Bursa de Valori Bucuresti, care va contine cel puțin urmatoarele:			Nu este cazul.
5.1	Persoana de legatura cu emitentul;			Nu este cazul.
5.2	Frecventa intalnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o data pe luna si ori de cate ori evenimente sau informatiile noi implica transmiterea de rapoarte curente sau periodice astfel incat Consultantul Autorizat sa poata fi consultat.			Nu este cazul.
5.3	Responsabilitatile asumate de catre Consultantul Autorizat cu privire la sprijinirea emitentului pentru a respecta obligatiile de raportare (instructaj, colaborare la redactarea raportarilor regulamentare, sprijin in vederea implementarii functiei Relatii cu Investitorii, consultanta privind sectiunea Relatii cu Investitorii din cadrul paginii de internet a emitentului, asistenta in scopul respectarii prezentelor Principii etc.);			Nu este cazul.
5.4	Asistenta acordata emitentului in legatura cu finantarea prin piata de capital.			Nu este cazul.
5.5	Obligatia de a informa Bursa de Valori Bucuresti cu privire la orice disfunctionalitate aparuta in cadrul cooperarii cu Consultantul Autorizat sau schimbarea Consultantului Autorizat.			Nu este cazul.
6.	Consiliul va adopta o politica astfel incat orice tranzactie a societatii cu o filiala reprezentand 5% sau mai mult din activele nete ale societatii, conform celei mai recente raportari financiare, sa fie aprobata de Consiliu.			Nu este cazul. Societatea nu are filiale.



7.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul societății sau prin serviciile unei terțe parti independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul societății, îl va raporta direct Directorului General.	Da		
8.	Societatea va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general aferente anului financiar respectiv și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricărui compensații variabile și, de asemenea, ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor menționate mai sus.	Da		Ipotezele cheie și principiile pentru calcularea veniturilor membrilor Consiliului de Administrație sunt stabilite de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor, în timp ce ipotezele și principiile pentru calcularea veniturilor Directorului General sunt stabilite de către Consiliul de Administrație.
9.	<p>Societatea trebuie să organizeze un serviciu de Relații cu Investitorii — făcut cunoscut publicului larg prin persoana/persoanele responsabile sau ca unitate organizatorică. În afară de informațiile impuse de prevederile legale, societatea trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată Relațiilor cu Investitorii, în limbile română și engleză, cu toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:</p> <p>9.1 Principalele regulamente ale societății, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare;</p> <p>9.2 Rapoartele curente și rapoartele periodice;</p> <p>9.3 Informații cu privire la adunarile generale ale acționarilor; ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunarilor generale;</p> <p>9.4 Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenele limita și principiile unor astfel de operațiuni;</p> <p>9.5 Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea/ modificarea/ inițierea cooperării cu un Consultant Autorizat; semnarea/ reînnoirea/ terminarea unui acord cu un Market Maker;</p> <p>9.6 Societatea trebuie să aibă o funcție de Relații cu Investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a societății, numele și datele de</p>	<p>Da (parțial)</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Da</p> <p>Nu a fost cazul în 2020</p>		<p>Se va desemna o persoană, în cursul anului 2021.</p>



	contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, in formatiile corespunzatoare; 9.7 CV-urile membrilor organelor statutare;	Da	Nu respecta	
10.1	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica de dividend a societatii, ca un set de directii referitoare la repartizarea profitului net, pe care societatea declara ca o va respecta. Principiile politicii de dividend trebuie sa fie publicate pe pagina de internet a societatii.	Da		Dividendele sunt recunoscute ca datoric in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare de catre adunarea generala ordinara a actionarilor. Dividendele se pot plati in mod optional trimestrial in termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor sau, dupa caz, prin legile speciale, regularizarea diferentelor rezultate din distribuirea dividendelor in timpul anului urmand sa se faca prin situatiile financiare anuale.
10.2	O societate trebuie sa aiba adoptata o politica cu privire la prognoze si daca acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezinta concluziile cuantificate ale studiilor care vizeaza determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioada viitoare (asa-numitele ipoteze). Politica trebuie sa prevada frecventa, perioada avuta in vedere si continutul prognozelor. Prognozele, daca sunt publicate, vor fi parte a raportelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica cu privire la prognoze trebuie sa fie publicata pe pagina de internet a societatii.		Nu respecta	Se va avea in vedere conformarea. Consiliul de Administratie va analiza si vor fi adoptate masuri.
10.3	O societate trebuie sa stabileasca data si locul unei adunari generale astfel incat sa permita participarea unui numar cat mai mare de actionari.	Da		
10.4	Rapoartele financiare vor include informatii atat in romana cat si in engleza, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul vanzarilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant.	Da (partial)		Rapoartele financiare includ informatii, cu privire la principalii factori care influenteaza schimbari la nivelul veniturilor, profitului operational, profitului net sau orice alt indicator financiar relevant, in limba romana.
10.5	Societatea va organiza cel putin o intalnire/conferinta teletonica cu analisti si investitori, in fiecare an. Informatiile		Nu respecta	Sunt in analiza Consiliului de Administratie si vor fi adoptate masuri.



Germina®

Vigoare din pământ românesc

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
Cod unic de înregistrare: RO 351290
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/895/1991

prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea Relații cu Investitorii de pe pagina de internet a societății, la momentul respectivei întâlniri / conferințe telefonice.			
---	--	--	--



Iuliana Cernat

Președinte Consiliul de Administrație și
Director General Germina Agribusiness S.A.

Bifati numai
dacă
este cazul:

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An Semestru Anul **2020**
Suma de control **33.772.730**Entitatea **Germina Agribusiness S.A.**

Adresa

Judet **Bucuresti** Sector **Sector 2** Localitate **Bucuresti**

Strada **Delea Veche** Nr. **24** Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului **J40/895/07.03.1991** Cod unic de înregistrare **3 5 1 7 9 0**

Forma de proprietate

34-Societati pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

4621 Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4621 Comerț cu ridicata al cerealelor, semințelor, furajelor și tutunului neprelucrat

 Situații financiare anuale **Raportări anuale**

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari și entități de interes public Entități mici Microentități Entități de interes public

?

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2020 de către entitățile de interes public și de entitățile prevazute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori:

Capitaluri - total	53.979.163
Capital subscris	33.772.730
Profit/ pierdere	-3.548.314

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Cernat Iuliana

Numele si prenumele

Teleoan Alexandru

Calitatea

13-ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura




FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

Semnătura


Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NUSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

Narcisa-Cerasella Lungeanu

Digitally signed by
Narcisa-Cerasella
Lungeanu
Date: 2021.03.18 12:30:15
+02'00'

Semnătura electronica

Formular VALIDAT

AUDITOR

Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

SC CONTEXPERT CONSULTING SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

769/11.09.2007

CIF/ CUI

8399072

BILANT
la data de 31.12.2020

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2020	31.12.2020
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	169.089
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	169.089
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	19.872.028
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	12.289.072
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	72.558
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	16.391.058
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	7.186
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	27.988
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	48.631.902
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	141.563
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	141.563
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	48.942.554
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	1.118.185	1.338.779
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	1.688.046	491.220
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	4.230.723	4.207.699
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	51.987	26.232
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	7.088.941	6.063.930
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	24.775.512	26.992.547
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	3.264.966	3.010.893
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	28.040.478	30.003.440
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	290.394	249.436
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	290.394	249.436
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	35.846.348	44.271.823
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	41.070	80.793
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	4.450.943	6.866.639
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	203.693	3.982.746
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	9.493.831	7.297.598
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	52	1.885.320	7.494.121
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	16.033.787	25.641.104
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	19.758.957	18.652.487
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	68.701.511	56.506.723
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	2.206.197	1.573.416
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datoriile comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	1.479.532	518.868
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	3.685.729	2.092.284
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	2.488.182	435.276
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	2.488.182	435.276
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	1.757	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	1.757	
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	94.674	59.025
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	94.674	59.025
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	96.431	59.025
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	33.772.730	33.772.730

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	33.772.730	33.772.730
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	20.412.805	10.586.959
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	4.344.614	4.344.614
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	3.289.477	
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	7.634.091	4.344.614
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	96	95	0	8.823.174
SOLD D (ct. 117)	97	96	296.190	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	1.055.165	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	3.548.314
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	52.758	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	62.525.843	53.979.163
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	62.525.843	53.979.163

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe immobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Numele și prenumele

Cernat Iuliana

Teleoian Alexandru

Semnătura

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2020

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr. 58/2021	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2019	2020
(formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.8)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	64.481.874	52.393.240
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	36.038.984	28.985.392
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	32.622.465	33.052.136
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	4.179.575	9.644.288
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07	0	546.834
Sold D	07	08	1.637.438	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)	08	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	1.549.167	2.506.759
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	64.393.603	55.446.833
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	3.083.226	5.554.829
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	711.342	556.456
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	1.653.460	1.869.098
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	25.640.901	24.440.167
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	1.860.702	2.408.342
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	12.520.498	12.795.289
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	12.205.155	12.419.615
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	315.343	375.674
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	3.038.108	3.849.740
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	3.219.021	3.895.260
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27	180.913	45.520
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	-1.114.296	1.225.239

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	9.243.613	1.899.388
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	10.357.909	674.149
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	30	31	19.293.984	12.278.659
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	18.496.215	11.360.193
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	745.449	850.170
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34		600
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	52.320	67.696
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	37	39	82.183	-2.052.909
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	550.000	301.063
- Venituri (ct.7812)	39	41	467.817	2.353.972
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	63.048.704	58.108.226
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	1.344.899	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	0	2.661.393
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	48.945	22.965
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	177.958	71.380
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	226.903	94.345
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	51	53		
- Cheltuieli (ct.686)	52	54		
- Venituri (ct.786)	53	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	407.163	775.145
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	109.474	206.121
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	516.637	981.266
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	289.734	886.921

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	60	62	64.620.506	55.541.178
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	61	63	63.565.341	59.089.492
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	1.055.165	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	0	3.548.314
20. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66		
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67		
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	1.055.165	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	0	3.548.314

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMF nr.58/ 2021)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 32 (cf.OMF nr.58/ 2021)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

Cernat Iuliana

Semnătura

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Teleoian Alexandru

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr.de inregistrare în organismul profesional:

Formular
VALIDAT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2020

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.8)

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMF nr.58/ 2021	Nr. rd.	Nr.unitati	Sume	
A		B	1	2	
Unitați care au înregistrat profit	01	01			
Unitați care au înregistrat pierdere	02	02	1	3.548.314	
Unitați care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	11.392	11.392	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	11.392	11.392	
- peste 30 de zile	06	06	6.148	6.148	
- peste 90 de zile	07	07	0	0	
- peste 1 an	08	08	5.244	5.244	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020	
A		B	1	2	
Numar mediu de salariatii	20	19	148	162	
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	153	154	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante		Nr. rd.	Sume (lei)		
A		B	1		
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:		22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat		23	22		
Redevență minieră plătită la bugetul de stat		24	23		

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34	6.535.190	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36	6.535.190	
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	397.212	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38	84.579	87.263
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	84.579	87.263
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41	84.579	87.263
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	84.579	87.263
- cheltuieli curente	48	43	84.579	87.263
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46		
- avansuri acordate entităților nefiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		

- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47		27.988
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	1.129.807	1.126.240
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	988.244	988.244
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50	988.244	988.244
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- dețineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	141.563	137.996
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	141.563	137.996
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	28.532.118	32.165.314
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	0	0
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	3.704.619	6.535.190
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	410	410
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	2.467.677	2.955.283
- creanțe în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	136.020	177.074
- creanțe fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	2.327.466	2.774.018
- subvenții de încasat(ct.445)	76	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creanțe în legatura cu bugetul statului(ct.4482)	78	66	4.191	4.191
Creanțele entităților în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67		
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68		

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neincasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	0	
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	1.756.328	970.390
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul, decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	84	72		
- alte creanțe în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătura cu instituțiile publice (Instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	1.756.328	970.390
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenți	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76 (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	92	79	59.617	59.617
- părți sociale emise de rezidenți	93	80	230.777	189.819
- acțiuni emise de nerezidenți	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenți	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82 (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	16.116	21.156
- în lei (ct. 5311)	99	85	15.934	20.971
- în valută (ct. 5314)	100	86	182	185
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	410.420	6.933.862
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	406.533	6.850.034
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	3.887	83.828
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	13.156.457	19.293.334
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mică de 1 an) (din ct. 519), (rd. 97+98)	110	96		

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este mai mare sau egală cu 1 an) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	2.123.438	2.258.099
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	9.697.524	11.280.345
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliați nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	539.097	199.375
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	667.508	557.151
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	521.857	432.708
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	133.545	111.197
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114	12.106	13.246
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	131	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	128.890	4.998.364		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	140	123				
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124				
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126				
- venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128				
- către nerezidenți	146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130				
- acțiuni cotate 4)	150	131	33.772.730	33.772.730		
- acțiuni necotate 5)	151	132				
- părți sociale	152	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	134				
Brevete și licențe (din ct.205)	154	135	1.536.080	1.536.080		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	1.259.811	1.118.183		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMPF nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2019	31.12.2020		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2019		31.12.2020	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	33.772.727	X	33.772.727	X

- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regii autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	460.829	1,36	460.829	1,36
- deținut de persoane fizice	170	151	2.686.283	7,95	2.686.283	7,95
- deținut de alte entități	171	152	30.625.615	90,68	30.625.615	90,68
			Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	2019	2020	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
			Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	2019	2020	
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora,	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat			Nr. rd.	Sume (lei)		
A			B	2019	2020	
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	185	166 (312)				

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2019	2020
- dividendele interimare repartizate a)	186	165b (315)		4.998.364
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2019	31.12.2020
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166	541.833	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2019	31.12.2020
Venituri obținute din activități agricole	191	170		
XIV. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:		Nr. rd.	Sume (lei)	
- inundații	192	170a (322)		
- secetă	193	170b (323)		
- alunecări de teren	194	170c (324)		
	195	170d (325)		

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

Cernat Iullana

Semnatura



**Formular
VALIDAT**
INTOCMIT,

Numele si prenumele

Teleoian Alexandru

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEVDERT
MEMBER OF ILS INTERNATIONAL

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absențelor instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri înnebunitori unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr. 227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, (1) „veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013). În cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), "venituri" înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente, ...".

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea lacului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an” și „datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente, indiferent de scadență (din ct.451)”,

3) În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrice subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt aplicabile prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea XII Capital social vărsat la rd. 161 - 171 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrice procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat. Înscris la rd. 160.

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperărilor.

FOR IDENTIFICATIO
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2020

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				Sold final (col.5=1+2-3)
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Alte imobilizari	02	1.892.806	73.843	6.398	X	1.960.251
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	03				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	04				X	
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	1.892.806	73.843	6.398	X	1.960.251
II.Imobilizari corporale						
Terenuri	06	10.064.293		1.972.337	X	8.091.956
Constructii	07	13.310.889	1.889.942	1.188.851		14.011.980
Instalatii tehnice si masini	08	26.254.889	1.427.098	1.140.544		26.541.443
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	238.278	41.456	21.540		258.194
Investitii imobiliare	10	17.133.657	5.726	8.277.358		8.862.025
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13	7.187	2.198.073	2.151.982		53.278
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15		27.988			27.988
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	67.009.193	5.590.283	14.752.612		57.846.864
III.Imobilizari financiare	17	1.129.807	1.607	5.174	X	1.126.240
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	70.031.806	5.665.733	14.764.184		60.933.355

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF IIR INTERNATIONAL

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Alte imobilizari	20	1.723.717	50.009	6.598	1.767.128
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	21				
TOTAL (rd.19+20+21)	22	1.723.717	50.009	6.598	1.767.128
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	23				
Constructii	24	3.439.207	1.422.757	275.243	4.586.721
Instalatii tehnice si masini	25	13.917.254	2.142.128	994.206	15.065.176
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	165.721	22.651	21.540	166.832
Investitii imobiliare	27	742.599	257.944	562.516	438.027
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	18.264.781	3.845.480	1.853.505	20.256.756
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	19.988.498	3.895.489	1.860.103	22.023.884

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSE
 CONEXPERT
 MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	32				
Alte imobilizari	33	0			0
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	34				
TOTAL (rd.32 la 34)	35	0			0
II.Imobilizari corporale					
Terenuri	36				
Constructii	37	63.947		32.970	30.977
Instalatii tehnice si masini	38	48.563		12.549	36.014
Alte instalatii, utilaje si mobilier	39				
Investitii imobiliare	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	41				
Active biologice productive	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	44				
TOTAL (rd. 36 la 44)	45	112.510		45.519	66.991
III.Imobilizari financiare	46	988.244			988.244
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	47	1.100.754		45.519	1.055.235

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

Cernat Iuliana

Semnătura



Numele si prenumele

Teleoian Alexandru

Calitatea

13-ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

Formular
VALIDAT

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

ATENȚIE!

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.58/14.01.2021, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercițiului financiar 2020 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia xlsx va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanelor Publice, semnată și recomandat din neapăra fișierul."

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMF nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic.

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMF nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMF nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMF nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2021, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2020 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2021 – situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „Suma datorată acționarilor/asociaților”. În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntorc la nivelul unui an calendaristic.

2) Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2021 se referă la data de 1 ianuarie 2021, respectiv 31 decembrie 2021, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2021), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2020).

3) A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONFIDENTIAL
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

Solduri / Rulaže de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Conturi entitati mijlocii si mari

1 (ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)		
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONFIDENTIAL
MEMBER OF IASB INTERNATIONAL

SOCIETATEA GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice
nr. 1802/2014
la data si pentru exercitiul financiar
incheiat la 31 decembrie 2020

CUPRINS:

Pagina

Situatii financiare

Bilantul	3 - 7
Contul de profit si pierdere	8 - 10
Situatia modificarilor capitalului propriu	11 - 12
Situatia fluxurilor de trezorerie	13 - 14
Note explicative la situatiile financiare	15 - 47

Raportul Administratorilor

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

BILANT
la data de 31.12.2020

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2020	31.12.2020
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)			
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE			
1. Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01	
2. Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	169.089
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04	
5. Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05	
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	169.089
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE			
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	19.872.028
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	12.289.072
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	72.558
4. Investiții imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11	16.391.058
5. Imobilizări corporale în curs de execuție (ct. 231-2931)	12	12	7.186
6. Investiții imobiliare în curs de execuție (ct. 235-2935)	13	13	
7. Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14	
8. Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15	
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	27.988
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	48.631.902
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE			
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19	
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20	
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21	
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22	141.563
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	141.563
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	48.942.554
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI			

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	1.118.185	1.338.779
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	1.688.046	491.220
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 + 327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	4.230.723	4.207.699
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	51.987	26.232
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	7.088.941	6.063.930
II. CREAȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element.)				
1. Creațe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902 - 491)	31	31	24.775.512	26.992.547
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32		
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creațe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	3.264.966	3.010.893
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35		
6. Creațe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	28.040.478	30.003.440
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38	290.394	249.436
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39	290.394	249.436
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)				
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	35.846.348	44.271.823
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	41.070	80.793
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	4.450.943	6.866.639
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	203.693	3.982.746
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	9.493.831	7.297.598
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	52	1.885.320	7.494.121
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	16.033.787	25.641.104
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	19.758.957	18.652.487
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	68.701.511	56.506.723
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56		
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	2.206.197	1.573.416
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datoriile comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63	1.479.532	518.868
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	3.685.729	2.092.284
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	2.488.182	435.276
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	2.488.182	435.276
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	1.757	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	1.757	
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	94.674	59.025
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	94.674	59.025
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	96.431	59.025
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	33.772.730	33.772.730

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	33.772.730	33.772.730
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86		
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87	20.412.805	10.586.959
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	4.344.614	4.344.614
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	3.289.477	
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	7.634.091	4.344.614
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	96	95	0	8.823.174
SOLD D (ct. 117)	97	96	296.190	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	1.055.165	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	3.548.314
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	52.758	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	62.525.843	53.979.163
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	62.525.843	53.979.163

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe immobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Cernat Iuliana

Semnătura



Numele și prenumele

Teleoian Alexandru

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2020

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd. OMF nr. 58/2021	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2019	2020
A		B	1	2
<small>(Formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.8)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	64.481.874	52.393.240
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	36.038.984	28.985.392
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	32.622.465	33.052.136
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	4.179.575	9.644.288
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07	0	546.834
Sold D	07	08	1.637.438	0
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+722)	08	09		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13	1.549.167	2.506.759
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14		
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	15	16	64.393.603	55.446.833
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	3.083.226	5.554.829
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	711.342	556.456
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	1.653.460	1.869.098
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	25.640.901	24.440.167
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	1.860.702	2.408.342
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	12.520.498	12.795.289
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	12.205.155	12.419.615
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	315.343	375.674
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	3.038.108	3.849.740
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	3.219.021	3.895.260
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27	180.913	45.520
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	-1.114.296	1.225.239

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	9.243.613	1.899.388
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	10.357.909	674.149
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)	30	31	19.293.984	12.278.659
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	18.496.215	11.360.193
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	745.449	850.170
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34		600
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36		
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	52.320	67.696
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	37	39	82.183	-2.052.909
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	550.000	301.063
- Venituri (ct.7812)	39	41	467.817	2.353.972
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)	40	42	63.048.704	58.108.226
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	41	43	1.344.899	0
- Pierdere (rd. 42 - 16)	42	44	0	2.661.393
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46		
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	48.945	22.965
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49		
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	177.958	71.380
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	49	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	50	52	226.903	94.345
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	51	53		
- Cheltuieli (ct.686)	52	54		
- Venituri (ct.786)	53	55		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	407.163	775.145
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	109.474	206.121
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	57	59	516.637	981.266
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	58	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	59	61	289.734	886.921

VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	60	62	64.620.506	55.541.178
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	61	63	63.565.341	59.089.492
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	1.055.165	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	0	3.548.314
20. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66		
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67		
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	1.055.165	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	0	3.548.314

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMF nr.58/ 2021)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 32 (cf.OMF nr.58/ 2021)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

Cernat Iuliana

Semnătura

**INTOCMIT,**

Numele și prenumele

Teleoian Alexandru

Calitatea

13--ALTA PERSOANA IMPUTERNICITA, POTRIVIT LEGII

Semnătura

Nr.de inregistrare în organismul profesional:

**Formular
VALIDAT**

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("lei"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	33.772.730	-	-	-	-	33.772.730
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	21.548.423	-	-	1.135.618	1.135.618	20.412.805
Rezerve legale	4.291.855	52.758	52.758	-	-	4.344.614
Alte rezerve	3.289.477	-	-	-	-	3.289.477
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C 5.722.109	-	-	-	-	-
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	Sold D 4.100.441	1.135.618	1.135.618	-	-	5.236.059
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C 252.483	1.055.165	1.055.165	252.483	252.483	1.055.165
Repartizarea profitului	Sold D 12.624	-	-	-	-	-
Total capitaluri proprii	61.470.676	2.190.783	2.190.783	1.135.618	1.135.618	62.525.843

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 26 Aprilie 2021.

Director General
 Iuliana Cernat



Intocmit,
Manager Financiar,
 Alexandru Teleoian

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSE
 CONEXPERT
 MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("lei"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin transfer	
Capital subscris	33.772.730	-	-	-	-	33.772.730
Prime de capital	-	-	-	-	-	-
Rezerve din reevaluare	20.412.805	-	-	9.825.845	9.825.845	10.586.959
Rezerve legale	4.344.614	-	-	-	-	4.344.614
Alte rezerve	3.289.477	-	-	3.289.477	3.289.477	-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C	1.002.407	1.002.407	296.190	296.190	706.216
Rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerva din reevaluare	Sold D	5.532.250	-	5.532.250	5.532.250	-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C	5.236.059	9.825.845	6.944.947	6.944.947	8.116.958
	Sold D	-	-	-	-	-
	Sold C	1.055.165	-	1.055.165	1.055.165	-
	Sold D	-	3.548.314	3.548.314	-	3.548.314
Repartizarea profitului		52.758	-	52.758	-	-
Total capitaluri proprii	62.525.843	7.279.938	7.279.938	15.826.616	15.826.616	53.979.163

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 26 Aprilie 2021.

Director General,
 Iuliana Cernav



Intocmit,
Manager Financiar,
 Alexandru Teleojan

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSE
 CONTEXPERT
 MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei ("Leu"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
A	2	2
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare:		
Profit/(Pierdere) brut/(bruta)	1.055.165	(3.548.314)
<i>Ajustari pentru:</i>		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobiliarile corporale si necorporale	3.038.107	3.849.741
Cheltuieli/Venituri din reevaluarea imobiliarilor corporale	-	-
Ajustari de depreciere privind activele circulante	(1.114.296)	1.225.239
Venituri din reversarea provizioanelor	(467.817)	(2.353.972)
Cheltuieli cu provizioanele	550.000	301.063
Veniturile din dobanzi	(48.945)	(22.965)
Cheltuieli privind dobanzile	407.163	775.145
Venituri/Cheltuieli privind diferentele de curs valutar	12.225	136.476
Pierdere/(Profit) din vanzarea respectiv casarea imobiliarilor corporale si necorporale	(693.645)	(1.081.913)
Profit net din vanzarea activelor financiare	(27.082)	-
Venituri din dividende	-	-
Alte cheltuieli/venituri financiare	(53.628)	(24.702)
Profitul(Pierdere) din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	2.657.247	(744.202)
Descrestere / (Crestere) a creantelor comerciale si de alta natura	(7.339.351)	339.512
(Crestere) / Descrestere a stocurilor	1.327.619	983.115
(Descrestere) / Crestere a datoriilor comerciale si de alta natura	2.019.512	(3.365.344)
Dobanzi platite	(362.758)	(775.145)
Impozit pe profit platit	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de exploatare	(1.697.731)	(3.562.065)
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie:		
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari corporale	(11.456.768)	(2.249.203)
Plati pentru achizitionarea de imobiliarizari necorporale	(1.898)	(73.843)
Incasari din vanzarea de imobiliarizari corporale si necorporale	3.020.641	11.799.164
Transfer din numerar si echivalente de numerar in numerar blocat	(12.335)	(1.506)

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("Leu"), daca nu este specificat altfel)

Denumirea elementului	Exercitiul financiar	
	2019	2020
A	2	2
Incasari din vanzarea de actiuni	-	-
Dividende incasate	-	-
Dobanzi incasate	48.945	22.965
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de investitie	(8.401.415)	9.497.577
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare:		
Incasari din imprumuturi	5.123.749	3.403.169
Incasari din leasing-uri	1.618.948	891.043
Plati aferente imprumutului pe termen lung	(230.747)	(1.676.243)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	(600.100)	(1.024.999)
Incasari/venituri din emisiunea de capital social	-	-
Fluxuri de trezorerie provenite din activitati de finantare	5.911.850	1.592.969
Descrerea / crestera neta a numerarului si echivalentelor de numerar	(4.187.296)	7.528.482
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra numerarului si echivalentelor de numerar detinute sau datorate in valuta	-	-
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	4.613.831	426.535
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	426.535	7.955.017

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 47 au fost autorizate de Consiliul de Administratie pentru aprobarea AGA la data de 26 Aprilie 2021.

Director General,
Iuliana Cernat

Intocmit,
Manager Financiar,
Alexandru Teleojan

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

NOTA 1: INFORMATII DESPRE SOCIETATE

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este o societate pe actiuni administrata in sistem unitar, functionand in conformitate cu legile din Romania. Actiunile societatii sunt listate la Bursa de Valori Bucuresti, categoria AERO – Sistemul multilateral de tranzactionare (simbol de tranzactionare „SEOM”).

GERMINA AGRIBUSINESS S.A. ofera clientilor sai o gama de produse si servicii destinate agriculturii, principalele activitati fiind producerea de seminte de cereale, procesarea si conditionarea semintelor in statiile proprii, distributia de inputuri pentru fermieri, seminte productie proprie, seminte ale altor producatori precum si de produse pentru protectia plantelor si ingrasaminte.

Din punct de vedere al obiectului principal de activitate, GERMINA AGRIBUSINESS S.A. este cuprinsa in grupa societatilor de profil agricol: “comert cu ridicata al cerealelor, semintelor, furajelor si tutunului neprelucrat”, cod clasa CAEN: 4621. Societatea isi desfasoara activitatea in cinci sucursale (la 31 decembrie 2020) denumite «Complexe Agrosem» (Braila, Dambovita, Prahova, Tecuci, Urziceni) si un punct de lucru, Vadeni.

Sediul administrativ al societatii este localizat in Bucuresti, Sectorul 2, Strada Delea Veche, Nr. 24, Corp A, Modulele M2, M3, M4 si M5, Etaj 10.

Prin hotararea AGA din 24.04.2019 Societatea si-a schimbat denumirea in GERMINA AGRIBUSINESS S.A din SEMROM MUNTENIA S.A. Noua denumirea este inregistrata la Oficiul Registrului Comertului de pe langa Tribunalul Bucuresti incepand cu 03.05.2019. SEMROM MUNTENIA S.A. este succesoarea SEMROM S.A. Bucuresti, care prin hotararea AGA din 21.10.1997 s-a divizat in 5 societati comerciale pe zone geografice.

GERMINA AGRIBUSINESS S.A isi desfasoara activitatea pe piata semintelor de cereale, plante tehnice si furajere, implicandu-se atat in activitatea de productie si comercializare a acestora, cat si in activitatea de prestari servicii de multiplicare si conditionare seminte. Societatea multiplica, conditioneaza, trateaza si comercializeaza seminte din urmatoarele specii: porumb, floarea soarelui, grau, orz, mazare, ovaz, soia, lucerna, mustar si alte specii de seminte. De asemenea, Societatea comercializeaza ingrasaminte chimice, produse pentru protectia plantelor si erbicide. Prestarile de servicii efectuate pentru producatorii de seminte constau in preluarea, receptionarea, procesarea, tratarea si ambalarea semintelor, precum si depozitarea acestora. Prin echipa zonala de vanzari Societatea asigura o acoperire teritoriala completa si raspunde nevoilor clientilor prin calitatea produselor proprii si prin excelenta operationala.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

2.1. Bazele intocmirii situatiilor financiare individuale

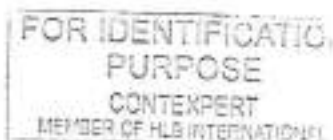
Acestea sunt situatiile financiare individuale ale Societatii GERMINA AGRIBUSINESS S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in continuare denumite „Situatii financiare”), intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii nr. 82/1991 (republicata 2008), cu modificarile si completarile ulterioare
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Politicele contabile adoptate pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare sunt in conformitate cu principiile contabile prevazute de OMFP 1802/2014.

Aceste situatii financiare cuprind:

- Bilant;



- Cont de profit si pierdere;
- Situatia fluxurilor de trezorerie;
- Situatia modificarii capitalurilor proprii;
- Note explicative la situatiile financiare.

Situatiile financiare se refera doar la GERMINA AGRIBUSINESS S.A.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei ("Leu").

Situatiile financiare anexate nu sunt menite sa prezinte pozitia financiara in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De asemenea, situatiile financiare nu sunt menite sa prezinte rezultatul operatiunilor, fluxurile de trezorerie si un set complet de note la situatiile financiare in conformitate cu reglementari si principii contabile acceptate in tari si jurisdicții altele decat Romania. De aceea, situatiile financiare anexate nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP 1802/2014.

Pentru pregatirea situatiilor financiare individuale ale Societatii GERMINA AGRIBUSINESS S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 (in continuare denumite „Situatii financiare”) pragul de semnificatie adoptat a fost de 0.5% din cifra de afaceri.

2.2. Principii contabile semnificative

Situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 au fost intocmite in conformitate cu urmatoarele principii contabile:

Principiul continuitatii activitatii

Societatea isi va continua in mod normal functionarea fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

Principiul permanentei metodelor

Societatea aplica consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile si metodele de evaluare.
Principiul prudentei

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea s-a realizat pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent au fost recunoscute, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) deprecierea au fost recunoscute, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilitatii de angajamente

Efectele tranzactiilor si ale altor evenimente au fost recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele s-au produs (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau a fost incasat sau platit) si au fost inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului, fara a se tine seama de data incasarii sau efectuării platii.

Intocmirea situatiilor financiare in conformitate cu OMFP 1802/2014 presupune efectuarea de catre conducere a unor estimari si presupuneri care influenteaza valorile raportate ale activelor si datoriilor si prezentarea activelor si datoriilor contingente la data situatiilor financiare, precum si valorile veniturilor si cheltuielilor din perioada de raportare. Rezultatele reale pot fi diferite de cele estimate. Aceste estimari sunt revizuite periodic si, daca sunt necesare ajustari, acestea sunt inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada cand acestea devin cunoscute.

2.6. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumtii, conducerea analizeaza previziunile referitoare la intrarile viitoare de numerar. Pe baza acestor analize, conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si, prin urmare, aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

Pe parcursul exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat un pierdere bruta in valoare de 3.548.314 lei (profit 1.055.165 lei pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019). Pierderea bruta provine din pierdere din activitatea de exploatare (2.661.393 lei) si pierdere din activitatea financiara (886.921 lei). Societatea are acorduri de finantare cu doua institutii de credit care vor expira in lunile noiembrie 2021 si martie 2022, avand un plafon total aprobat in suma de 8.700.000 lei. Valoarea utilizata la 31 decembrie 2020 este de 6.192.316 lei. Societatea are posibilitati de garantare si poate incheia noi acorduri de finantare cu bancile pentru o perioada similara (de un an), pentru a-si onora obligatiile in cursul normal de desfasurare al activitatii.

De asemenea, Societatea a decis scoaterea la vanzare a unor active neperformante, ceea ce va contribui la reducerea pierderilor din activitatea curenta si la completarea necesarului de numerar ca urmare a vanzarii acestor active (a se vedea nota 3.2 Investitii imobiliare). In anul 2020 au fost vandute si incasate activele localizate in Constanta si Buzau (teren, constructii si echipamente).

2.7. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt inregistrate initial la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data tranzactiei.

La data bilantului elementele monetare exprimate in valuta si creantele si datoriile exprimate in lei a caror decontare de face in functie de cursul unei valute se evalueaza si se prezinta in situatiile financiare anuale la cursul de schimb valutar comunicat de Banca Nationala a Romaniei, valabil la data incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, intre cursul de schimb al pietei valutare, comunicat de Banca Nationala a Romaniei de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta si a celor exprimate in lei la decontare se face in functie de cursul unei valute, sau cursul la care acestea sunt inregistrate in contabilitate si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al exercitiului financiar respectiv.

Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la cost istoric (imobilizari, stocuri) se prezinta in situatiile financiare anuale utilizand cursul de schimb valutar de la data efectuării tranzactiei. Elementele nemonetare achizitionate cu plata in valuta si inregistrate la valoarea justa (de exemplu, immobilizarile corporale reevaluate) se prezinta in situatiile financiare anuale la aceasta valoare.

Cursurile de schimb Leu / USD si Leu / EUR comunicate de Banca Nationala a Romaniei la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31 decembrie 2019	31 Decembrie 2020
Leu/USD	4,2608	3,9660

Leu/EUR	4,7793	4,8694
---------	--------	--------

2.8. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale sunt evaluate la cost, mai putin amortizarea cumulata si pierderile cumulate din depreciere.

Licente

Licentele (pentru producerea unui hibrid de porumb) se inregistreaza in conturile de imobilizari necorporale la costul de achizitie.

Licentele sunt amortizate folosind metoda de amortizare liniara pe perioada contractului sau pe durata de utilizare, dupa caz, dupa cum este prezentat mai jos:

Tip	Ani
Licente	5

Alte imobilizari necorporale

Costurile aferente achizitionarii de programe informatice (programul de contabilitate si pentru serverul central si programul de salarizare) sunt capitalizate si amortizate pe baza metodei liniare pe durata a 3-5 ani de durata utila de viata.

2.9. Imobilizari corporale

Costul/Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale achizitionate consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, comisioanele, taxele notariale, cheltuielile cu obtinerea de autorizatii si alte cheltuieli nerecuperabile atribuibile direct imobilizarii corporale si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

O imobilizare corporala trebuie prezentata in bilant la valoarea de intrare, mai putin amortizarea cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

Cheltuielile ulterioare efectuate in legatura cu o imobilizare corporala sunt cheltuieli ale perioadei in care au fost efectuate sau care majoreaza valoarea imobilizarii respective, in functie de beneficiile economice aferente acestor cheltuieli, potrivit criteriilor generale de recunoastere. Societatea aplica urmatoarele criterii pentru a stabili daca cheltuielile ulterioare majoreaza valoarea imobilizarii respective:

- Cheltuielile ulterioare depasesc 20% din costul complet de inlocuire al imobilizarii la care se refera. Costul de inlocuire este fie costul de achizitie al respectivei imobilizari la data la care au loc cheltuielile ulterioare, fie costul de achizitie istoric al imobilizarii existente sau valoarea reevaluată in cazul constructiilor.
- Durata de utilizare economica a imobilizarii se extinde peste durata de viata initiala in urma prestarii reparatiei.

Investitii imobiliare

Investitia imobiliara (un teren sau o cladire – ori o parte a unei cladiri – sau ambele) este proprietatea detinuta mai degraba pentru a obtine venituri din chirii sau pentru cresterea valorii capitalului, ori ambele, decat pentru a fi utilizata in producerea sau furnizarea de bunuri sau servicii ori in scopuri administrative sau a fi vanduta pe parcursul desfasurarii normale a activitatii. In cazul cladirilor inchiriate care sunt

transferate in categoria Investitii imobiliare si care fac parte dintr-o proprietate care include si cladiri folosite in scop propriu, alocarea terenurilor la investitii imobiliare se face astfel:

- in situatia in care cladirea inchiriată apartine unui numar cadastral pe care nu sunt alte constructii utilizate, s-a transferat in investitii imobiliare toata valoarea terenului din locatia respectiva.
- in situatia in care cladirile inchiriate apartin unor numere cadastrale pe care sunt constructii utilizate de societate, valoarea terenului transferat in investitii imobiliare s-a determinat proportional cu procentul suprafetei construite a cladirii inchiriate in totalul suprafetei construite din locatia respectiva.

Pe baza politicilor contabile si a rationamentului profesional, Societatea stabileste proprietatile imobiliare detinute care indeplinesc conditiile pentru a fi incadrate la investitii imobiliare.

Transferurile in sau din categoria investitiilor imobiliare se face daca si numai daca exista o modificare a utilizarii, evidentiata de inceperea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria investitiilor imobiliare in categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor sau de incetarea utilizarii de catre posesor, pentru un transfer din categoria proprietatilor imobiliare utilizate de posesor in categoria investitiilor imobiliare.

In cazul in care Societatea decide sa cedeze o investitie imobiliara, cu sau fara amenajari suplimentare, entitatea continua sa trateze proprietatea imobiliara ca investitie imobiliara pana in momentul in care aceasta este scoasa din evidenta.

Imobilizari detinute in baza unui contract de leasing

Contractele de leasing financiar, care transfera Societatii cea mai mare parte din riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra activelor, sunt capitalizate la data inceperii leasingului la valoarea de achizitie a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Celelalte contracte de leasing sunt clasificate ca si leasing operational.

Reevaluare

Reevaluarile de imobilizari corporale sunt facute cu suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa de la data bilantului

La datele de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 nu s-a procedat la reevaluarea imobilizariilor corporale (terenuri, constructii si investitii imobiliare).

La data de 31 decembrie 2017, in baza OMFP 1802/2014 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea investitiilor imobiliare aflate in proprietatea Societatii. Scopul evaluarii a fost aducerea valorilor de inventar existente in evidentele contabile la valoarea justa a acestora, care, conform OMFP 1802/2014, se determina pe baza unor evaluari efectuate, de regula, de profesionisti calificati. Diferenta din reevaluare este reflectata pe seama rezervelor de reevaluare sau a cheltuielilor sau a veniturilor perioadei, dupa caz. La reevaluare amortizarea cumulata este eliminata din valoarea bruta a activului.

La 31 decembrie 2016 in baza OMFP 1802/2014 si a deciziei conducerii, s-a procedat la reevaluarea terenurilor, constructiilor si investitiilor imobiliare aflate in proprietatea Societatii.

Societatea procedeaza la reevaluarea imobilizariilor corporale, terenuri si cladiri si a investitiilor imobiliare la data bilantului, pe baza unor rapoarte de reevaluare intocmite de evaluatori independenti, in conformitate cu prevederile OMFP 1802/2014, fiind utilizate urmatoarele metode: metoda abordarii prin venituri si metoda abordarii prin costul de inlocuire.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF ICFE INTERNATIONAL

Valorile cladirilor astfel determinate in urma reevaluarii sunt amortizate incepand din 1 ianuarie al anului urmator anului in care a avut loc reevaluarea.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate. O grupa de imobilizari corporale cuprinde active de aceeași natura și utilizari similare, aflate in exploatarea unei entitati. Daca valoarea justa a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările cumulate de valoare

Surplusul din reevaluare inclus in rezerva din reevaluare este capitalizat prin transferul direct in rezultatul reportat (contul 1175 "Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare"), atunci când acest surplus reprezinta un câștig realizat. Câștigul se considera realizat la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare.

Amortizarea

Amortizarea valorii activelor imobilizate cu durate limitate de utilizare economica reprezinta alocarea sistematica a valorii amortizabile a unui activ pe intreaga durata de utilizare economica. Valoarea amortizabila este reprezentata de cost sau alta valoare care substituie costul (de exemplu, valoarea reevaluată in cazul constructiilor).

Amortizarea imobilizarilor corporale se calculeaza incepand cu luna urmatoare punerii in functiune și pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. La stabilirea amortizării imobilizarilor corporale sunt avute in vedere duratele de utilizare economica și condițiile de utilizare a acestora.

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare entitatea a decis sa nu reflecte cheltuiala cu amortizarea acestora ci sa inregistreze in contabilitate o cheltuiala corespunzatoare ajustării pentru deprecierea constatata.

Amortizarea este calculata folosind metoda amortizării liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Investitiile efectuate la imobilizarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune, administrare sau alte contracte similare se supun amortizării pe durata contractului respectiv.

Terenurile nu se amortizeaza.

Duratele de viata pentru pricipalele categorii de imobilizari corporale sunt prezentate in tabelul de mai jos.

Tip	Ani
Cladiri	5-60
Masini de productie	2-20
Vehicule de transport	4-6
Investitii imobiliare – cladiri	5-60

Majoritatea cladirilor și investitiilor imobiliare au durate de viata cuprinse între 5 și 60 de ani.

Revizuirea duratei de amortizare poate fi justificata de o modificare semnificativa a condițiilor de utilizare, precum și in cazul efectuării unor investitii sau reparatii, altele decat cele determinate de intretinerile curente, sau invecchirea unei imobilizari corporale. De asemenea, in cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, folosirea lor fiind intrerupta pe o perioada indelungata, poate fi justificata revizuirea duratei de amortizare. Atunci cand elementele care au stat la baza stabilirii initiale a duratei de utilizare economica s-au modificat, Societatea stabileste o noua perioada de amortizare. Modificarea duratei de utilizare economica reprezinta modificare de estimare contabila.

FOR IDENTIFICATIO
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF ICD INTERNATIONAL

Cedarea si casarea

O imobilizare corporala este scoasa din evidenta la cedare sau casare, atunci cand nici un beneficiu economic viitor nu mai este asteptat din utilizarea sa ulterioara.

In cazul scoaterii din evidenta a unei imobilizari corporale, sunt evidentiatae distinct veniturile din vanzare, cheltuielile reprezentand valoarea neamortizata a imobilizarii si alte cheltuieli legate de cedarea acesteia.

In scopul prezentarii in contul de profit si pierdere, castigurile sau pierderile obtinute in urma casarii sau cedarii unei imobilizari corporale se determina ca diferenta intre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de aceasta si trebuie prezentate ca valoare neta, ca venituri sau cheltuieli, dupa caz, la elementul "Alte venituri din exploatare", respectiv "Alte cheltuieli de exploatare".

2.10. Imobilizari financiare si investitii pe termen scurt

Imobilizarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile asociate, la entitati din cadrul grupului, precum si alte investitii detinute ca imobilizari si alte imprumuturi.

Investitiile pe termen scurt cuprind depozite bancare pe termen scurt, inclusiv cele pe termen de cel mult 3 luni atunci cand acestea sunt detinute in scop investitional, valori mobiliare achizitionate pentru a fi revandute intr-o perioada scurta de timp, si alte investitii pe termen scurt.

Clasificarea titlurilor mobiliare pe termen lung in imobilizari financiare sau investitii pe termen scurt se face in raport cu scopul caruia ii sunt destinate si intentia Societatii cu privire la durata detinerii titlurilor, respectiv mai mult de un an sau pe o perioada de pana la un an. Participatiile achizitionate in principal in scopul de a genera un profit ca rezultat al fluctuatiilor de pret pe termen scurt sunt clasificate investitii pe termen scurt. Participatiile detinute pentru o perioada nedefinita, care pot fi vandute ca urmare a necesitatilor de lichiditate sau a schimbarilor ratelor dobanzii, sunt clasificate ca active imobilizate, cu exceptia situatiei in care conducerea are intentia de a le pastra pentru o perioada mai mica de 12 luni de la data bilantului sau este necesar sa fie vandute pentru a obtine capital de exploatare, situatii in care sunt incluse in active circulante.

Imobilizarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie.

Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare; ajustarile pentru pierderi de valoare se recunosc pe seama contului de profit si pierdere.

2.11. Deprecierea activelor imobilizate

Determinarea pierderilor din depreciere

Valoarea recuperabila a activelor imobilizate corporale si necorporale este considerata valoarea cea mai mare dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare, si valoarea de utilizare. Estimarea valorii de utilizare a unui activ implica actualizarea fluxurilor de trezorerie viitoare estimate utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare care reflecta evaluarile curente de piata cu privire la valoarea in timp a banilor si riscurile specifice activului. In cazul unui activ care nu genereaza independent fluxuri de trezorerie semnificative, valoarea recuperabila este determinata pentru unitatea generatoare de trezorerie careia activul ii apartine.

Valoarea contabila a activelor imobilizate ale Societatii este analizata la data ficarui bilant pentru a determina daca exista pierderi din depreciere. Daca o asemenea pierdere din depreciere este probabila, este estimata valoarea pierderilor din depreciere.

Corectarea valorii imobilizarilor necorporale si corporale si aducerea lor la nivelul valorii de inventar se efectueaza, in functie de tipul de depreciere existenta, fie prin inregistrarea unei amortizari suplimentare, in cazul in care se constata o depreciere ireversibila, fie prin constituirea sau suplimentarea ajustarilor pentru depreciere, in cazul in care se constata o depreciere reversibila a acestora.

Reluarea ajustarilor pentru pierderi din depreciere

O ajustare pentru depreciere a imobilizarilor este reluata in cazul in care s-a produs o schimbare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila. In cazul ajustarilor recunoscute pentru deprecierea fondului comercial, acestea nu se mai reiau ulterior la venituri.

O ajustare pentru depreciere poate fi reluata in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea recuperabila, mai putin amortizarea, care ar fi fost determinata daca ajustarea pentru depreciere nu ar fi fost recunoscuta.

2.12. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt produsele finite, marfurile, productia in curs de executie, materialele consumabile si ambalajele.

De asemenea, in cadrul stocurilor se includ si bunurile aflate in custodie, pentru prelucrare, sau in consignatie la terti, care se inregistreaza distinct in contabilitate pe categorii de stocuri.

Productia in curs de executie consta in costul semintelor din verigi superioare (forme parentale, samanta prebaza si baza), pesticide si ingrasaminte acordate agriculturilor multiplicatori pentru producerea de samanta, conform contractelor de multiplicare. Aceasta se determina, pe fiecare contract de multiplicare, prin evidentierea cantitativ valorica a tuturor produselor acordate si a cheltuielilor de multiplicare efectuate pana la sfarsitul perioadei, respectiv pana la obtinerea semintei certificate C1.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc. Reducerile comerciale acordate de furnizor si inscrise pe factura de achizitie ajusteaza in sensul reducerii costul de achizitie al bunurilor. Atunci cand achizitia de produse si primirea reducerii comerciale sunt tratate impreuna, reducerile comerciale primite ulterior facturarii ajusteaza, de asemenea, costul de achizitie al bunurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturarii corecteaza costul stocurilor la care se refera, daca acestea mai sunt in gestiune. Daca stocurile pentru care au fost primite reducerile ulterioare nu mai sunt in gestiune, acestea se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 609 "Reduceri comerciale primite"), pe seama conturilor de terti. La data de 31 decembrie 2020, au fost inregistrate in contul 609 "Reduceri comerciale primite", pe seama conturilor de terti, reducerile comerciale pe care societatea urmeaza sa le primeasca in anul 2020 pentru respectarea clauzelor contractuale, inclusiv a clauzei de plata a facturilor care se refera la marfa achizitionata in anul 2020.

La iesirea din gestiune stocurile se evalueaza pe baza metodei costului mediu ponderat.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri invecchite, cu miscare lenta sau cu defecte. Incepand cu anul 2016 si in anii 2017 - 2020 politica aprobata are in vedere, suplimentar ajustarilor pentru expirarea termenului de valabilitate sau pierderea germinatiei, si constituirea unor ajustari pentru stocurile cu miscare lenta astfel:

- 80% pentru stocurile de seminte cu o vechime intre 12 luni si 24 luni si care depasesc doua campanii de livrari (toamna sau primavara);
- 100% pentru stocurile de seminte tratate care depasesc doi ani, respectiv doua campanii de livrari; pana la valoarea realizabila (nivelul pretului de consum) pentru semintele netratate care depasesc doi ani, respectiv doua campanii de livrari;
- 50% pentru stocurile de pesticide si ingrasaminte cu o vechime intre 12 luni si 24 luni;
- 100% pentru stocurile de pesticide si ingrasaminte cu o vechime mai mare de 2 ani.

In cazul in care exista contracte de vanzare incheiate cu clientii pentru stocuri aflate intr-una din situatiile de mai sus, nu se inregistreaza ajustari de valoare pentru acestea.

2.13. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate initial la valoare conform facturilor, sau conform documentelor care atesta livrarea bunurilor, respectiv prestarea serviciilor.

Evaluarea valorii recuperabile a creantelor la data bilantului se face la valoarea lor probabila de incasare sau de plata. Diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar stabilita la inventariere si valoarea contabila a creantelor se inregistreaza in contabilitate pe seama ajustarilor pentru depreciere. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Incepand cu anul 2016 si in anii 2017 - 2020 politica aprobata are in vedere constituirea ajustarilor de depreciere pentru creantele neincasate astfel:

- 100% pentru clientii aflati in procedura de insolventa/faliment sau in litigiu;
- 50% pentru creantele cu vechime mai mica de 180 zile, dar pentru care exista indicatori de nerecuperabilitate si care sunt date spre recuperare la o societate specializata in recuperarea creantelor;
- 30% pentru creantele cu vechime intre 181-365 zile de la data scadentei;
- 100% pentru creantele cu vechime de la scadenta mai mare de 1 an.

Inainte de 2016, politica Societatii prevedea constituirea ajustarilor de depreciere pentru creantele aflate in litigiu sau in procedura de insolventa/faliment. Modificarea acestei politici, asa cum este descrisa mai sus, a fost facuta pentru a determina ajustari de depreciere mai relevante si care iau in considerare si vechimea creantelor.

Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Pierderea din depreciere aferenta unei creante este reluata daca cresterea ulterioara a valorii recuperabile poate fi legata de un eveniment care a avut loc dupa ce pierderea din depreciere a fost recunoscuta.

Creantele preluate prin cesionare se evidentiaza in contabilitate la costul de achizitie, valoarea nominala a acestora evidentindu-se in afara bilantului.

2.14. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, depozite bancare pe termen pe termen de cel mult trei luni daca sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt.

Pentru situatia fluxului de trezorerie, numerarul si echivalentele acestuia cuprind numerar in casa, conturi la banci, depozite bancare pe termen de cel mult 3 luni.

2.15. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Onorariile si comisioanele bancare achitate in vederea obtinerii de imprumuturi pe termen lung se recunosc pe seama cheltuielilor inregistrate

in avans. Cheltuielile in avans se recunosc la cheltuieli curente esalonat, pe perioada de rambursare a imprumuturilor respective.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an” si inclusa impreuna cu dobanda datorata la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

2.16. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

2.17. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Valoarea recunoscuta ca provizion constituie cea mai buna estimare la data bilantului a costurilor necesare stingerii obligatiei curente.

Cea mai buna estimare a costurilor necesare stingerii datoriei curente este suma pe care Societatea ar plati-o, in mod rational, pentru stingerea obligatiei la data bilantului sau pentru transferarea acesteia unei terte parti la acel moment.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat prin reluare la venituri.

La 31 decembrie 2020 Societatea a inregistrat provizioane pentru litigii, provizioane pentru concedii de odihna neefectuate, salarii compensatorii si bonusuri pentru personalul din vanzari.

2.18. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre Statul Roman in beneficiul angajatilor sai, potrivit legii. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu mai opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile.

Conform Contractului Colectiv de Munca, Societatea acorda salariatilor un numar variabil de salarii la pensionare (1-2 salarii de baza), in functie de vechimea in cadrul Societatii.

Intrucat numarul salariatilor cu varsta relevanta pentru pensie este neinsemnat, societatea nu a constituit provizioane in acest scop.

2.19. Capital social

Capitalul social este compus din actiuni comune, nominative si dematerializate, si este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale.

Societatea recunoaste modificarile la capitalul social numai dupa inregistrarea lor la Registrul Comertului.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF THE INSTITUTE OF ACCOUNTANTS

2.20. *Rezerve legale*

Se constituie in proportie de 5% din profitul brut de la sfarsitul anului pana cand rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social varsat in conformitate cu prevederile legale.

2.21. *Dividende*

Dividendele sunt recunoscute ca datorie in perioada in care este aprobata repartizarea lor. Repartizarea dividendelor se face ulterior aprobarii situatiilor financiare.

Dividendele se pot plati in mod optional trimestrial in termenul stabilit de adunarea generala a actionarilor sau, dupa caz, prin legile speciale, regularizarea diferentelor rezultate din distribuirea dividendelor in timpul anului urmand sa se faca prin situatiile financiare anuale.

2.22. *Rezultat reportat*

Pierderea contabila se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale.

2.23. *Instrumente financiare*

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 2 „Principii, politici si metode contabile.

2.24. *Venituri*

Veniturile din vanzarea bunurilor

Veniturile din vanzari de bunuri (seminte, pesticide si ingrasaminte) se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective, catre clienti.

Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- Societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- Societatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate; si
- costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Daca Societatea pastreaza doar un risc nesemnificativ aferent dreptului de proprietate, tranzactia reprezinta o vanzare si veniturile sunt recunoscute.

Momentul cand are loc transferul riscurilor si avantajelor semnificative aferente dreptului de proprietate asupra bunurilor se determina in urma examinarii circumstantelor in care s-a desfasurat tranzactia, si termenilor din contractele de vanzare.

Pentru bunurile transmise in vederea testarii sau a verificarii conformitatii, se considera ca transferul proprietatii bunurilor a avut loc la data acceptarii bunurilor de catre beneficiar.

Reducerile comerciale acordate ulterior facturarii, indiferent de perioada la care se refera, se evidentiaza distinct in contabilitate (contul 709 "Reduceri comerciale acordate"), pe seama conturilor de terti. In cazul in care reducerile comerciale se acorda ulterior datei bilantului, acestea se inregistreaza la data bilantului in contul 418 "Clienti -facturi de intocmit", si se reflecta in situatiile financiare ale exercitiului pentru care se face raportarea daca sumele respective se cunosc la data bilantului.

La data de 31 decembrie 2020 Societatea a inregistrat in contul 709 "Reduceri comerciale acordate" reducerile pe care Societatea trebuie sa le acorde clientilor in anul urmator pentru respectarea tuturor clauzelor contractuale, inclusiv a clauzei de achitare la termen a facturilor de vanzare din toamna anului 2020, cu scadenta in anul 2021.

Venituri din prestarea serviciilor

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

Venituri din redevente, chirii

Veniturile din redevente si chirii se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului. Stimulentele acordate pentru incheierea unui contract de leasing operational nou sau reinnoit sunt recunoscute drept parte integranta din valoarea neta a contraprestatiei convenite pentru utilizarea activului in regim de leasing, indiferent de natura stimulentei, de forma sau de momentul in care se face plata, reducand astfel veniturile din chirii pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara.

2.25. Impozite si taxe

Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

2.26. Venituri si cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind veniturile din dobanzi, veniturile din dividende, veniturile din diferente de curs valutar si veniturile din sconturi obtinute. Veniturile financiare se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente. Astfel, veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente; dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

Cheltuielile financiare cuprind cheltuiala cu dobanda aferenta imprumuturilor, cheltuieli din diferente de curs valutar si cheltuieli privind sconturile acordate. Toate costurile indatorarii care nu sunt direct atribuibile achizitiei, constructiei sau producerii activelor cu ciclu lung de fabricatie sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, periodic, pe baza contabilitatii de angajamente. Reducerile financiare acordate sub forma de sconturi de decontare acordate pentru achitarea datoriilor la scadenta reprezinta cheltuieli ale perioadei si se inregistreaza in contul 667 "Cheltuieli privind sconturile acordate".

2.27. Erori contabile

Erorile constatate in contabilitate se pot referi fie la exercitiul financiar curent, fie la exercitiile financiare precedente; erorile din perioadele anterioare se refera inclusiv la prezentarea eronata a informatiilor in situatiile financiare anuale. Corectarea erorilor se efectueaza la data constatarii lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni si declaratii eronate cuprinse in situatiile financiare ale entitatii pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultand din greseala de a utiliza sau de a nu utiliza informatii credibile care:
a) erau disponibile la momentul la care situatiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise;

b) ar fi putut fi obtinute in mod rezonabil si luate in considerare la intocmirea si prezentarea acelor situatii financiare anuale.

Corectarea erorilor aferente exercitiului financiar curent se efectueaza pe seama contului de profit si pierdere. Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se efectueaza pe seama rezultatului raportat. Erorile nesemnificative aferente exercitiilor financiare precedente se corecteaaza, de asemenea, pe seama contului de profit si pierdere.

Corectarea erorilor aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare. Informatii comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, sunt prezentate in notele explicative. In notele explicative la situatiile financiare sunt prezentate de asemenea informatii cu privire la natura erorilor constatate si perioadele afectate de acestea.

2.28. Parti legate

O parte legata este o persoana sau o entitate care este legata entitatii care intocmeste situatii financiare, denumita in continuare entitate raportoare.

O persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective este legat(a) unei entitati raportoare daca acea persoana:

- (i) detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare;
- (ii) are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau
- (iii) este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.

O entitate este legata unei entitati raportoare daca intruneste oricare dintre urmatoarele conditii:

- (i) entitatea si entitatea raportoare sunt membre ale aceluiasi grup (ceea ce inseamna ca fiecare societate-mama, filiala si filiala din acelasi grup este legata de celelalte);
- (ii) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata in comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- (iii) ambele entitati sunt entitati controlate in comun ale aceluiasi tert;
- (iv) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;
- (v) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor entitatii raportoare sau ai unei entitati legate entitatii raportoare. In cazul in care chiar entitatea raportoare reprezinta ea insasi un astfel de plan, angajatorii sponsori sunt, de asemenea, legati entitatii raportoare;
- (vi) entitatea este controlata sau controlata in comun de o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare, are o influenta semnificativa asupra entitatii raportoare; sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii raportoare sau a societatii-mama a entitatii raportoare.
- (vii) o persoana sau un membru apropiat al familiei persoanei respective care detine controlul sau controlul comun asupra entitatii raportoare influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- (viii) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza servicii personalului - cheie din conducerea entitatii raportoare sau societatii-mama a entitatii raportoare.

Personalul-cheie din conducere reprezinta acele persoane care au autoritatea si responsabilitatea de a planifica, conduce si controla activitatile entitatii, in mod direct sau indirect, incluzand oricare director (executiv sau altfel) al entitatii.

Membrii apropiati ai familiei unei persoane sunt acei membri ai familiei de la care se poate astepta sa influenteze sau sa fie influentati de respectiva persoana in relatia lor cu entitatea si includ:

- a) copiii si sotia sau partenerul de viata al persoanei respective;
- b) copiii sotiei sau ai partenerului de viata al persoanei respective; si
- c) persoanele aflate in intretinerea persoanei respective sau a sotiei ori a partenerului de viata al acestei persoane.

In conformitate cu OMFP 1802/2014, entitati afiliate inseamna doua sau mai multe entitati din cadrul aceluiasi grup.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF HLR NETWORK

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar inchisat la 31 decembrie 2019
(toate sumele sunt exprimate in lei("Leu"), daca nu este specificat altfel)

NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta						Ajustari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare					Valoare contabila neta		
	Sold la 1 ian 2020	Cresteri	Reevaluare	Cedari	Transfer	Sold la 31 dec 2020	(amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)	Amortizare sau reluari	Reduceri sau reluari	Cedari	Transfer	Sold la 31 dec 2020	Sold la 1 ian 2020	Sold la 31 dec 2020
	1	2	3	4	5	6 = 1 + 2 + 3 - 4 + 5	7	8	9	10	11	12 = 7 + 8 - 9 - 10 - 11	13 = 1 - 7	14 = 6 - 12
a) Imobilizari necorporale														
Concesiuni, brevete, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	1.892.807	73.843	-	6.398	-	1.960.252	1.723.717	49.809	-	6.398	-	1.767.129	169.089	193.123
Total imobilizari necorporale	1.892.807	73.843	-	6.398	-	1.960.252	1.723.717	49.809	-	6.398	-	1.767.129	169.089	193.123
b) Imobilizari corporale														
Terenuri si amenajari teren	10.064.293	-	-	1.972.337	-	8.091.956	-	-	-	-	-	-	10.064.293	8.091.956
Constructii	13.310.889	-	-	1.188.851	1.889.942	14.011.980	3.503.154	1.422.757	32.970	275.213	-	4.617.728	9.807.735	9.394.253
Instalatii tehnice si masini	26.254.890	1.172.315	-	1.140.544	254.783	26.541.444	13.965.818	2.142.099	12.549	994.205	-	15.101.161	12.289.072	11.440.283
Alte instalatii, utilitaje si mobilier	238.279	39.924	-	21.540	1.529	258.192	165.721	22.651	-	21.540	-	166.832	72.558	91.361
Investitii imobiliare - terenuri	10.848.091	-	-	7.171.082	-	3.677.009	-	-	-	-	-	-	10.848.091	3.677.009
Investitii imobiliare - constructii	6.285.566	-	-	1.106.276	5.726	5.185.016	742.599	237.944	-	562.516	-	438.027	5.542.967	4.746.989
Imobilizari corporale in curs de executie	7.186	2.198.073	-	-	(2.151.981)	53.278	-	-	-	-	-	-	7.186	53.278
Avansuri	-	27.988	-	-	-	27.988	-	-	-	-	-	-	-	27.988
Total imobilizari corporale	67.009.193	3.438.300	-	12.600.629	-	57.846.864	18.377.291	3.845.451	45.520	1.853.474	-	20.323.748	48.631.902	37.523.117
c) Imobilizari financiare														
Actiuni detinute la pari legate	988.244	-	-	-	-	988.244	988.244	-	-	-	-	988.244	-	-
Alte imobilizari financiare	141.563	1.606	-	5.174	-	137.996	-	-	-	-	-	-	141.563	137.996
Total imobilizari financiare	1.129.807	1.606	-	5.174	-	1.126.240	988.244	-	-	-	-	988.244	141.563	137.996

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF IBS INTERNATIONAL

3.1. Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale cuprind o licenta pentru producerea unui hibrid de porumb, licentele aferente programului de contabilitate si serverului central si un soft personalizat pentru colectarea si procesarea datelor clientilor.

La 31 decembrie 2016, Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a licentei detinute pentru Hibridul de samanta porumb Baragan 48 avand o valoare neta de 768.034 lei la 31 decembrie 2016. Ca urmare a analizei efectuate a rezultat ca este necesara inregistrarea unei ajustari de depreciere pentru valoarea neta a licentei. La 31 decembrie 2020 licenta este in intregime amortizata.

In cursul anului 2020 au fost capitalizate costuri in valoare de 73.843 lei pentru dezvoltarea unei aplicatii de credit control care optimizeaza si partial automatizeaza procesele de colectare a datelor clientilor, de acordare a limitelor de credit comercial si de calcul si notificare a soldurilor clientilor si au fost scoase din functiune imobilizari necorporale in valoare de 6.398 lei, integral amortizate la 31 decembrie 2020.

3.2. Imobilizari corporale

Societatea detine terenuri, cladiri, echipamente, instalatii de lucru si investitii imobiliare in 6 locatii din tara.

Terenuri si constructii

Terenurile si constructiile cuprind proprietatile detinute si utilizate de Societate pentru producerea de bunuri si prestarea de servicii, precum si pentru scopuri administrative.

In anul 2020 au fost vandute activele localizate in localitatile Constanta si Buzau, avand valoarea contabila neta la scoaterea din gestiune de 2.995.017 lei (terenuri in valoare 1.972.337 lei, constructii in valoare de 913.638 lei si echipamente in valoare de 109.042 lei) si au fost executate lucrari de refacere a infrastructurii si a spatiilor de depozitare din sucursalele Urziceni, Braila si Tecuci in valoare de 1.889.942 lei.

Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare cuprind un numar de proprietati comerciale care sunt inchiriate tertilor. Toate contractele de inchiriere aferente acestor proprietati prevad o perioada initiala irevocabila de 1-5 ani. Prelungirile ulterioare sunt negociate cu locatarii. Nu sunt percepute chirii contingente. A se vedea nota 13 Cifra de afaceri neta pentru informatii suplimentare. Valoarea contabila neta a investitiilor imobiliare reprezentand proprietati inchiriate este de 5.102.786 lei (2019: 12.264.981 lei), din care terenuri 3.642.961 lei (2019: 9.997.892 lei) si constructii 1.459.825 lei (2019: 1.680.742 lei).

In urma vanzarii activelor localizate in localitatile Constanta si Buzau, au fost scoase din gestiune investitii imobiliare cu o valoare contabila neta de 7.714.841 lei (terenuri in valoare 7.171.081 lei si constructii in valoare de 543.760 lei).

Tot in categoria Investitiilor imobiliare sunt incluse un numar de 6 apartamente cu o valoare contabila neta de 3.236.230 lei (2019: 3.236.230 lei). Aceste apartamente nu sunt utilizate in scopuri productive sau administrative si o decizie privind utilizarea viitoare a acestora va fi luata de Societate.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

Constructiile si terenurile Societatii au fost reevaluate la 31 decembrie 2016. Investitiile imobiliare au fost reevaluate la 31 decembrie 2016 si 31 decembrie 2017.

Constructiile Societatii sunt intrate in patrimoniu incepand cu anul 1958. Titlurile de proprietate pentru terenuri au fost obtinute dupa 1990 avand valori stabilite prin acte normative. Avand in vedere ca intrarea constructiilor si a terenurilor in patrimoniul societatii a avut loc cu foarte multi ani in urma, prezentarea activelor la costul istoric nu a putut fi determinata cu precizie.

Valoarea rezervei de reevaluare a scazut de la o valoare de 20.412.805 lei la 31 decembrie 2019 la o valoare de 10.586.959 lei la 31 decembrie 2020 prin transferul in surplusul din reevaluare aferent activelor vandute in suma de 9.825.845 lei.

Active detinute in leasing financiar

La 31 decembrie 2020, Societatea are inregistrate ca leasinguri financiare mijloace fixe reprezentand autovehiculele si echipamente de procesare a semintelor avand o valoare neta contabila de 4.155.025 lei (2019: 3.986.176 lei). Activele detinute in leasing sunt gravate de gajuri aferente datorilor de leasing.

Ajustari pentru deprecierea activelor trecute in conservare

In cazul in care imobilizarile corporale sunt trecute in conservare, Societatea a decis sa inregistreze in contabilitate o cheltuiala corespunzatoare ajustarii pentru deprecierea constatata. Astfel, incepand cu data de 01.03.2017 si in anul 2018 au fost trecute in conservare o serie de active neutilizate, constructii si echipamente.

La 31.12.2020 Societatea a mentinut ajustari de depreciere pentru constructii in valoare de 30.977 lei. Pentru echipamentele trecute in conservare s-au mentinut ajustari de depreciere in valoare de 36.014 lei.

In cursul anului 2020 s-a reluat la venituri ajustari de depreciere pentru echipamentele vandute din Buzau si Constanta la nivelul sumei de 45.520 lei.

Instalatii tehnice si masini

In anul 2020 Societatea a achizitionat echipamente tehnologice in valoare de 1.427.099 RON si mobilier, aparatura birotica, echipamente de protectie a valorilor umane si materiale si alte active corporale in valoare totala de 41.454 RON. Prin achizitionarea echipamentelor tehnologice mentionate mai sus a fost completat fluxul de conditionare seminte de cereale paioase si floarea soarelui din Braila cu o masina de tratat, au fost aduse mici imbunatatiri fluxurilor de conditionare de porumb din Vadeni si Tecuci si a fost imbunatatita performanta combinei de recoltat porumb achizitionata in 2019. Pentru statia din Urziceni au fost achizitionate doua motostivuitoare noi.

Cedari si casari

In anul 2020 Societatea a vandut terenuri si constructii (incluzand si investitii imobiliare) avand o valoare contabila neta de 10,600,817 lei (2019: 2,222,098 lei) pentru suma de 11,645,000 lei (2019: 2,901,599 lei).

Pentru instalatiile tehnice, aparate de masura, mijloace de transport, incarcare si alte active vandute cu valoarea contabila neta de 116.434 lei (2019: 28.509 lei), Societatea a obtinut un venit de 154.164 lei (2019: 110.000 lei).

Activele casate au fost in valoare bruta de 41.791 lei (2019: 321.458 lei), valoarea ramasa de amortizat fiind de 2.319 lei (2019: 0 lei).

Mijloacele fixe de natura obiectelor de inventar si obiectele de inventar in folosinta casate, aflate in conturile de ordine si evidenta in afara bilantului, au fost de 52.349 lei (2019: 41.563 lei).

Alte informatii

La data de 31.12.2020 societatea are grevate de garantii in legatura cu contractul de credit, active (teren si constructii) in valoare contabila neta de 10.156.849 lei (2019: 10.327.200 lei) si echipamente in valoare contabila neta de 5.256.485 lei (2019: 5.838.613 lei).

Valoarea bruta contabila a imobilizarilor corporale complet amortizate la 31 decembrie 2020 este de 11.455.608 lei (2019: 11.282.328 lei).

3.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2020:

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Actiuni detinute la entitati afiliate	988.244	988.244
Numerar la banca a carui utilizare este restrictionata	141.563	137.996
Ajustari pentru depreciere a imobilizarilor financiare	(988.244)	(988.244)
Total	141.563	137.996

Numerarul restrictionat din banca este constituit din garantiile retinute gestionarilor, in limita a maxim 3 salarii, si garantiile platite furnizorilor.

Nume entitate	Sediul social	Natura relatiei	Procent de detinere		Valoarea investitiei		31 decembrie 2020	
			01.ian.20	31.dec.20	01.ian.20	31.dec.20	Rezerve entitate	Capitaluri proprii
Semina S.A.	Albesti Paleolagu, Jud. Prahova	Actionar	29,97%	29,97%	988.244	988.244	95.005	-7.867.277
		Total			988.244	988.244	95.005	-7.867.277

Semina S.A. este in procedura de faliment si Societatea a decis mentinerea la data bilantului a ajustarii pentru deprecierea imobilizarilor financiare de 988.244 lei constituita in perioada precedenta.

OR IDENTIFICATION
 PURPOSE
 CONTEXPERT
 MEMBER OF HUB INTERNATIONAL

NOTA 4: STOCURI

	31.dec.19			31.dec.20		
	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total	Cost	Ajustari pentru depreciere	Total
Materii prime si materiale consumabile	928.796	38.067	890.729	1.057.341	25.912	1.031.429
Productie in curs de executie	1.668.897	-	1.668.897	491.220	-	491.220
Produse reziduale	453	357	95	453	357	95
Produse finite si marfuri	3.404.109	248.204	3.155.905	4.298.675	121.551	4.177.124
Ambalaje	245.833	19.558	226.275	307.123	7.487	299.636
Materiale de natura obiecte de inventar	1.580	399	1.181	8.113	399	7.714
Servicii in curs de executie	19.148	-	19.148	-	-	-
Stocuri aflate la terti	1.136.730	62.007	1.074.723	30.480	-	30.480
Avansuri	51.987	-	51.987	26.232	-	26.232
Total	7.457.533	368.592	7.088.940	6.219.636	155.706	6.063.930

Stocurile Societatii sunt reprezentate de seminte de cereale (grau, orz, mazare, rapita, floarea soarelui, soia, porumb), ingrasaminte si pesticide.

In anul 2020, pierderile din diminuarea valorii stocurilor, determinate conform politicii descrise la punctul 2.12. au fost in suma de 117.361 lei (2019: 188.232 lei). Reluarile pierderilor din diminuari de valoare au fost in suma de 330.249 lei (2019: 543.907 lei) si s-au efectuat pentru produsele expirate neutralizate si pentru produsele vandute sub cost.

In categoria productie in curs de executie este inclusa valoarea semintelor date pentru multiplicare, serviciile de multiplicare facturate de multiplicatori in baza unor contracte de multiplicare care presupun ca Societatea sa achizitioneze recolta rezultata la un pret stabilit conform contract. La 31 decembrie 2020 Societatea are in multiplicare urmatoarele tipuri de seminte de cereale: grau, orz.

FOR IDENTIFICATION
 PURPOSE
 CONTEXPERT
 MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

NOTA 5: CREANTE

La 31 decembrie 2020 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

Creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate	
			pentru soldul de la	
			31.dec.20	
			Sub 1 an	Peste 1 an
Creante comerciale – terti	28.480.132	32.139.082	32.139.082	-
Creante comerciale - alte parti legate	-	-	-	-
Total creante comerciale	28.480.132	32.139.082	32.139.082	-
Ajustari de depreciere pentru creante comerciale	3.704.619	5.146.535	5.146.535	-
Creante comerciale, net	24.775.512	26.992.547	26.992.547	-
Alte creante	4.183.345	3.925.483	3.925.483	-
Ajustari de depreciere pentru alte creante	918.379	914.590	914.590	-
Alte creante, net	3.264.966	3.010.893	3.010.893	-
Total creante comerciale si alte creante	28.040.478	30.003.440	30.003.440	-

Pentru sumele de incasat de la partile afiliate/legate, a se vedea Nota 18.2.

Linia de *Creante comerciale, net* este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Clients	26.301.337	27.551.109	27.551.109	-	-
Clients incerti sau in litigiu	3.726.184	5.151.779	5.151.779	-	-
Clients – facturi de intocmit	(1.768.084)	(1.301.806)	(1.301.806)	-	-
Furnizori debitori	220.695	738.000	738.000	-	-
Total creante comerciale	28.480.132	32.139.082	32.139.082	-	-
Ajustari de depreciere pentru alte creante	3.704.619	5.146.535	5.146.535	-	-
Alte creante, net	24.775.512	26.992.547	26.992.547	-	-

Creantele comerciale au un termen de plata intre 5 - 300 de zile.

In cursul anului 2020, Societatea a inregistrat compensari intre creante si datorii fata de mai multi parteneri.

Valoarea bruta a datoriilor si creantelor care au facut obiectul compensarii a fost de 375.210 lei (2019: 2.444.288 lei).

Linia de *Alte creante, net* este detaliata in tabelul urmator:

Alte creante	1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020	Termen de lichiditate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante de la alte parti legate	-	-	-	-	-
Alte creante cu bugetul statului	2.327.479	2.774.428	2.774.428	-	-
Sume in curs de clarificare	-	-	-	-	-
Alte creante	1.855.866	1.151.054	1.151.054	-	-
Total alte creante	4.183.345	3.925.483	3.925.483	-	-

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020

(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)

Ajustari de depreciere pentru alte creante	918.379	914.590	914.590	-	-
Alte creante, net	3.264.966	3.010.893	3.010.893	-	-

Linia de „Alte creante cu bugetul statului” contine TVA de recuperat in valoare de 2.491.754 lei (2019: 1.941.190 lei) si TVA neexigibil in valoarea de 282.265 lei (2019: 386.276 lei). Societatea a solicitat in martie 2020 o rambursare de TVA de 1.938.501 lei, aceasta fiind aprobata in urma controlului finalizat de autoritati in februarie 2021.

Linia de „Alte creante” in suma de 1.151.054 lei (2019: 1.855.866 lei) include creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale de 177.074 lei (2019: 136.020 lei), alte creante privind personalul de 4.600 lei (2019: 4.600 lei) si debitori diversi in suma de 969.380 lei (2019: 1.715.258 lei).

Debitorii diversi cuprind sume de recuperat de la persoane fizice aflate in proceduri de executare silita 301.254 lei (2019: 257.868 lei), sume de recuperat de la persoane juridice aflate in proceduri de executare silita 612.660 lei (2019: 659.695 lei) si alte creante in valoare de 56.476 lei (2019: 118.038 lei). Toate sumele de recuperat de la debitorii prezentati au fost provizionate in anii precedenti.

Modificarile valorii creantelor evidentiata in conturi in afara bilantului (contul 809 "Creante preluate prin cesionare"), preluate prin cesionare (la valoare nominala) la data de 31 decembrie 2020 este prezentata mai jos:

Creante	Sold creante la inceputul exercitiului financiar	Creante preluate in cursul exercitiului financiar	Creante scoase din evidenta extracontabila in cursul exercitiului financiar, din care:			Sold creante la sfarsitul exercitiului financiar
			scoase din evidenta ca urmare a incasarii direct de la debitor	cedate tertilor in cursul exercitiului financiar	scoase din evidenta datorita imposibilitatii incasarii	
0	1	2	3	4	5	6=1+2-3-4-5
Semina S.A.	3.140.038	-	-	-	-	3.140.038

La 31 decembrie 2020, creantele comerciale indoielnice avand o valoare de 6.061.125 lei (2019: 4.622.998 lei) din care creante comerciale in suma de 5.146.535 lei si debitori diversi in suma de 914.590 lei sunt ajustate pentru depreciere. Miscarile in ajustarile pentru depreciere a creantelor au fost urmatoarele:

	2019	2020
Sold la 1 ianuarie	13.457.982	4.622.998
Cresteri in timpul anului	979.018	1.782.027
Reversari in urma incasarilor	1.067.896	343.901
Reversari in urma scoaterii din patrimoniu	8.746.105	-
Sold la 31 decembrie	4.622.998	6.061.125

IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXT
MEMBER OF HLB INTERNATIONAL

NOTA 6: INVESTITII PE TERMEN SCURT

Investitiile pe termen scurt au urmatoarea structura la data de 31 decembrie 2020:

	Sold la	Sold la
	01.ian.20	31.dec.20
Actiuni detinute la entitatile din grup	230.777	189.819
Alte investitii detinute	59.617	59.617
Total	290.394	249.436

Portofoliul de actiuni destinat vanzarii la 31.12.2020 este urmatorul:

	Numar actiuni	Valoare
Semrom Oltenia S.A.	1.000	900
Vulturul S.A.	851.666	59.617
Unisem S.A.	52.055	9.058
Casa de Bucovina – Club de Munte S.A.	2.248.279	179.862
TOTAL		249.436

NOTA 7: CASA SI CONTURI LA BANCII

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	406.533	6.850.034
Conturi la banci in valuta	3.887	83.828
Numerar in casa in lei	15.934	20.971
Numerar in casa in valuta	182	185
Depozite bancare pe termen de cel mult 3 luni	-	1.000.000
Alte echivalente de numerar	-	-
Total	426.535	7.955.017

NOTA 8: CHELTUIELI IN AVANS

	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31.decembrie 2020	Sume la 31 decembrie 2020 de reluat intr-o perioada	
			<1 an	>1 an
Abonamente	-	-	-	-
Asigurari	23.394	50.338	50.338	-
Alte cheltuieli efectuate anticipat	17.676	30.456	30.456	-
Total	41.070	80.794	80.794	-

NOTA 9: DATORII

La 31 decembrie 2020 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 01.ian 2020	Sold la 31.dec 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.dec.20		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Sume datorate institutiilor de credit	6.657.140	8.440.055	6.866.639	1.573.416	-
2	Avansuri incasate in contul comenzilor	203.693	3.982.746	3.982.746	-	-
3	Datorii comerciale - alte parti legate	-	-	-	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori terti	9.493.831	7.297.598	7.297.598	-	-
5=2+3+4	Total datorii comerciale	9.697.524	11.280.345	11.280.345	-	-
6	Alte datorii	3.364.852	8.012.989	7.494.121	518.868	-
7=1+5+6	Total	19.719.516	27.733.389	25.641.104	2.092.285	-

Pentru sumele de plata catre partile legate, a se vedea Nota 18.2.

Linia de „Alte datorii” este detaliata in tabelul urmator:

Datorii	Sold la 01.ian.20	Sold la 31.dec.20	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31.dec.20		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
	Salarii si datorii asimilate	539.097	199.375	199.375	-
Sume in curs de clarificare	-	-	-	-	-
Alte datorii fata de bugetul statului	134.139	111.197	111.197	-	-
Alte datorii	2.691.616	7.702.417	7.183.549	518.868	-
Total	3.364.852	8.012.989	7.494.121	518.868	-

La data de 31 decembrie 2020 pozitia de „Alte datorii” include datorii privind leasing-ul financiar in valoare de 2.258.099 lei (2.123.438 lei la data de 31 decembrie 2019). A se vedea nota 22.4 pentru detalii privind angajamentele de leasing financiar.

Sume datorate institutiilor de credit

La data de 31.12.2019 situatia imprumuturilor la institutiile de credit este urmatoarea:

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2019	Data acordarii	Data rambursarii	Dobanda (%)	Garantii
Linie de credit	4.000.000	-	21.06.2019	15.03.2021		Ipoteca active (teren + constructii) Tecuci

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)*

Credit de capital de lucru	1.000.000	-	05.03.2020	31.12.2020	Robor la 3 luni +3,25%	si Aristide Pascal 28-30 Bucuresti
Overdraft	6.700.000	3.789.147	27.11.2019	26.11.2020	Robor la 3 luni +3,5%	Ipoteca active (teren + constructii) Ploiesti si Dambovita
Linie de credit pentru echipamente	3.239.155 (680.838 EUR)	2.867.993	26.03.2019	25.03.2024	Euribor la 3 luni +4,4%	Echipament tratat si insacuit achizitionat in 2019.
Total credite	14.939.155	6.657.140	-	-	-	-

La data de 31.12.2020 situatia imprumuturilor la institutiile de credit este urmatoarea:

Tip credit	Plafon aprobat	Sold 31.12.2020	Data acordarii	Data rambursarii	Dobanda (%)	Garantii
Linie de credit	2.000.000	-	21.06.2019	15.03.2022	Robor la 3 luni +3,25%	Ipoteca active (teren + constructii) Tecuci
Overdraft	6.700.000	6.192.316	27.11.2019	26.11.2022	Robor la 3 luni +3,5%	Ipoteca active (teren + constructii) Ploiesti si Dambovita
Linie de credit pentru echipamente	3.239.155 (680.838 EUR)	2.247.738	26.03.2019	25.03.2024	Euribor la 3 luni +4,4%	Echipament tratat si insacuit achizitionat in 2019.
Total credite	11.939.155	8.440.055	-	-	-	-

NOTA 10: PROVIZIOANE

Denumirea provizionului	Sold la 01.ian.2020	Transfer in cont	Transfer din cont	Sold la 31.dec.2020
Provizioane pentru litigii	1.934.960	-	1.704.960	230.000
Alte provizioane	553.225	301.063	649.012	205.276
Total	2.488.185	301.063	2.353.972	435.276

Provizioane pentru litigii

Societatea a inregistrat in anii precedenti un provizion in suma de 1.664.960 lei (inclusiv cheltuieli de judecata) pentru un litigiu in care o parte terta solicita plata unei sume de 1.632.975 lei, reprezentand prejudiciul creat printr-o pretinsa prestare gresita a serviciilor asupra unei cantitati de porumb. Litigiul a fost solutionat nefavorabil Societatii la prima instanta. La Curtea de Apel Constanta s-a admis apelul si s-a respins cererea de chemare in garantie, ca nefondata. Provizionul a fost reversat in cursul anului 2020, solutia instantei de apel fiind executorie. Hotararea judecatoreasca din apel a fost atacata cu recurs.

Societatea a inregistrat in anii precedenti provizioane pentru dispute legale privind pretentii civile in suma de 270.000 lei. Provizionul a fost mentinut in limita sumei de 230.000 lei la 31 decembrie 2020.

A se vedea Nota 21.3 pentru mai multe detalii.

Alte provizioane

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXPERT
MEMBER OF IFLB INTERNATIONAL

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)

Linia de Alte provizioane include provizioanele pentru concedii de odihna aferente anului 2020 si neefectuate pana la data de 31.12.2020 in suma de 105.276 lei (2019: 203.225 lei) si provizioane pentru bonusuri pe care societatea le va acorda personalului din vanzari pentru activitatea anului 2020 in suma de 100.000 lei (2019: 350,000 lei).

NOTA 11: VENITURI IN AVANS

Venituri in avans	Sold la 1 ianuarie 2020	Sold la 31 decembrie 2020	Sume la 31 decembrie 2020 de reluat intr-o perioada	
			< 1 an	>1 an
Venituri inregistrate in avans - chirii	94.674	59.025	59.025	-
Alte venituri efectuate in avans	-	-	-	-
Total	94.674	59.025	59.025	-

NOTA 12: CAPITAL SI REZERVE

Capital social subscris

	Sold la 01.ian 2020	Sold la 31.dec 2020
	Numar	Numar
Capital subscris actiuni ordinare	13.509.092	13.509.092
	lei	lei
Valoare nominala actiuni ordinare	2,5	2,5
	lei	lei
Valoare capital social subscris	33.772.730	33.772.730

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020. Nu au fost modificari pe parcursul anului 2020.

Structura actionariatului

	Sold la 01.ian.2020	%	Sold la 31.dec.20	%
	S.I.F. Muntenia S.A.	30.625.615	90,6815	30.625.615
Alti actionari persoane fizice	2.686.283	7,9541	2.686.283	7,9541
Alti actionari persoane juridice	460.829	1,3644	460.829	1,3644
Total	33.772.730	100,0000	33.772.730	100,0000

Rezerve din reevaluare

Rezerve din reevaluare	Sold 01.01.2020	Cresteri	Reduceri	Sold 31.12.2020
Total din care:	20.412.805	-	9.825.845	10.586.959
Terenuri	6.488.156	-	1.624.296	4.863.860
Constructii	4.800.637	-	821.401	3.979.236
Investitii imobiliare terenuri	7.203.970	-	6.164.099	1.039.871
Investitii imobiliare constructii	1.920.042	-	1.216.049	703.993

Din punct de vedere fiscal, rezervele din reevaluare sunt taxabile incepand cu data de 01.05.2009, pe masura amortizarii activului respectiv. Acestea sunt raportate si impozitate ca si elemente similare veniturilor iar transferul rezervei din reevaluare in rezultatul reportat reprezentand surplusul realizat din rezerve din

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)

reevaluare se face la scoaterea din evidenta a activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare. Rezervele impozitate in anul 2020 au fost 583.693 de lei (2019: 1.094.144 lei).

Rezultatul exercitiului

Rezultatul exercitiului	2019	2020
Rezultat reportat de repartizat la inceputul exercitiului financiar	(1.431.809)	706.216
Rezultatul exercitiului	1.055.165	(3.548.314)
Repartizarea profitului pentru rezerva legala	(52.758)	-
Rezultatul net al exercitiului	1.002.407	(3.548.314)
Acoperirea pierderii contabile	-	-
Crestere rezultat reportat reprezentad surplusul realizat din rezerva din reevaluare	1.135.618	9.825.845
Crestere rezultat reportat din transferul rezervelor fiscale	-	3.289.477
Distribuire de dividende	-	(4.998.364)
Profit/Pierdere reportat/a nerepartizat/a la sfarsitul exercitiului financiar	706.216	5.274.860

Societatea a inregistrat o pierdere bruta de 3.548.314 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020 (profit brut de 1.055.165 lei pentru anul incheiat la 31 decembrie 2019).

Propunerea pentru acoperirea pierderii, respectiv repartizarea rezultatului vor face obiectul unei hotarari AGOA.

NOTA 13: CIFRA DE AFACERI NETA

Vanzari pe arii geografice:

	Vanzari in 2019	Vanzari in 2020
Vanzari la intern	56.392.672	48.042.330
Vanzari la extern	8.089.202	4.350.910
Total vanzari	64.481.874	52.393.240

Vanzari pe activitati:

	Vanzari in 2019	Vanzari in 2020
Vanzari de marfuri si produse finite	39.380.530	36.591.561
Vanzari de ambalaje	97.677	144.438
Servicii de procesare, tratare, ambalare, depozitare	22.907.204	13.595.921
Venituri din chirii	2.096.463	2.061.320
Total cifra de afaceri	64.481.874	52.393.240

NOTA 14: ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

Alte venituri din exploatare cuprind venituri din penalitati 133.591 lei (2019: 251.627 lei), venituri nete din vanzari de active in suma de 1.081.913 lei (2019: 693.645 lei), venituri din refacturarea cheltuielilor cu utilitatile catre chiriasi de 400.567 lei (2019: 185.932 lei), refacturari de asigurari pentru culturi in valoare de 121.882 lei (2019: 174.756 lei), refacturari de forme parentale de 611.458 lei (2019: 0 lei) si venituri din operatiuni de gestiune si vanzare deseuri, fier vechi, alte refacturari, etc. de 157.348 lei (2019: 243.207 lei).

NOTA 15: CHELTUIELI CU PERSONALUL SI INFORMATII PRIVIND SALARIATII, MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE

15.1. Administratorii si directorii

In anul 2020, Societatea a platit urmatoarele indemnizatii membrilor Consiliului de Administratie („C.A.”) si conducerii executive:

	2019	2020
Membri ai C.A.	246.168	243.564
Directori	1.021.908	1.171.454
Total	1.268.076	1.415.018

La 31 decembrie 2020, Societatea nu avea nicio obligatie privind plata pensiilor catre fostii membri ai C.A. si catre management.

La 31 decembrie 2020, Societatea nu avea inregistrate avansuri spre decontare catre management sau membrii CA.

La incheierea exercitiului financiar nu exista garantii sau obligatii viitoare preluate de Societate in numele administratorilor sau directorilor.

15.2. Salariati

Numarul mediu al salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	2019	2020
Personal conducere	13	12
Personal administrativ	17	13
Personal productie	123	137
Total	153	162

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente inregistrate in cursul anilor 2019 si 2020 sunt urmatoarele:

	2019	2020
Cheltuieli cu salariile	10.621.534	10.904.220
Cheltuieli cu colaboratorii - persoane fizice	1.013.643	874.619
Cheltuieli cu indemnizatiile	246.168	243.564
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	323.811	397.212
Cheltuieli cu asigurarile sociale	315.343	375.674
Total	12.520.498	12.795.289

NOTA 16: ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

In tabelul de mai jos sunt detaliate alte cheltuieli de exploatare dupa natura acestora:

		2019	2020
1	Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	1.416.320	1.482.322
2	Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	434.194	712.577
3	Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	133.831	98.595

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)

		2019	2020
4	Cheltuieli cu primele de asigurare	497.758	461.151
5	Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	9.437	1.617
6	Cheltuieli cu studiile	28.148	10.101
7	Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	488.729	338.875
8	Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	209.242	211.993
9	Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	33.004	18.815
10	Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	301.674	131.910
11	Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	14.943.879	7.892.235
12(rd 1-11)	Cheltuieli privind prestatiile externe – total	18.496.215	11.360.193
13	Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	745.449	850.170
14	Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	-	600
15	Cheltuieli privind reevaluarea imobilizarilor corporale	-	-
16	Alte cheltuieli	52.320	67.696
117 (rd 12-16)	Total	19.293.984	12.278.659

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile sunt incluse redeventele achitate catre INCDA Fundulea, Tea Consulting, etc.

Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti (rand 11 tabel anterior) includ:

	2019	2020
Servicii de paza si securitate	503.990	519.595
Servicii cu activitati externalizate	1.006.978	1.098.654
Costuri serviciile IT, asistenta program informatic	49.352	69.374
Consultanta, audit si expertiza	133.182	53.193
Costuri verificari metrologice, tehnice, autorizari, vize	32.655	21.931
Servicii multiplicare seminte	12.268.625	5.356.284
Costuri analize/certificari seminte	123.907	210.513
Servicii recuperari debite si executari silite	116.010	112.821
Servicii evaluare active (inclusiv in scopuri fiscale)	28.172	38.453
Servicii salubritate, neutralizare pesticide	60.428	146.962
Cheltuieli de cercetare	84.579	87.263
Altele	536.001	177.192
Total	14.943.879	7.892.235

Onorariile percepute de auditorul statutar pentru serviciile de audit statutar, alte servicii de asigurare, consultanta fiscala si alte servicii decat cele de audit pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 si 31 decembrie 2020 sunt prezentate in tabelul urmatoare:

	2019	2020
Auditul situatiilor financiare intocmite in conformitate cu OMFP 1802/ 2014 (lei)	33.600	31.400

NOTA 17: VENITURI SI CHELTUIELI FINANCIARE

	2019	2020	
Venituri financiare			
1	Venituri din dobanzi – depozite	48.945	22.965
	Venituri din dobanzi, total	48.945	22.965
2	Venituri din dividende – alte investitii	-	-
3	Venituri din imobilizari financiare cedate	42.240	-

Notele de la 1 la 22 fac parte integranta din situatiile financiare.

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei("Lei"), daca nu este specificat altfel)

4	Venituri din diferente de curs valutar	59.920	22.276
5	Venituri din sconturi obtinute	11.687	12.847
6	Alte venituri financiare	64.111	36.258
7 = 2...6	Alte venituri financiare, total	177.958	71.381
8=1+7	Venituri financiare, total	226.903	94.346

Cheltuieli financiare		2019	2020
1	Cheltuieli privind dobanzile – institutii de credit	407.163	775.145
	Cheltuieli privind dobanzile, total	407.163	775.145
2	Cheltuieli privind imobilizarile financiare cedate	299	55
3	Cheltuieli din diferente de curs valutar	72.145	158.752
4	Cheltuieli privind sconturile acordate	-	-
5	Alte cheltuieli financiare	37.029	47.314
6=2..5	Alte cheltuieli financiare, total	109.474	206.121
7=1+6	Cheltuieli financiare, total	516.637	981.266

NOTA 18: INFORMATII PRIVIND RELATIILE CU PARTILE LEGATE

18.1. Natura tranzactiilor cu partile legate

Nume societate (inclusiv forma juridica)	Natura relatiei	Tip tranzactii
Semrom Oltenia S.A.	Actionar majoritar comun	Comerciala
Unisem S.A.	Actionar majoritar comun	Comerciala

18.2. Sume datorate si de primit de la partile legate

18.2.1. Creante de la partile legate

Nu este cazul.

18.2.2. Datorii catre partile legate

Nu este cazul.

18.3. Informatii cu privire la tranzactiile cu partile legate

18.3.1. Vanzari de bunuri si servicii si/sau active imobilizate

	2019	2020
Alte parti legate		
Semrom Oltenia S.A.	205.669	-
Unisem S.A.	244.246	3.030
Total	449.915	3.030

18.3.2. Achizitii de bunuri si servicii

	2019	2020
Alte parti legate		
Semrom Oltenia S.A.		

Notele de la 1 la 22 fac parte integranta din situatiile financiare.

Unisem S.A.	2.461	-
Total	2.461	-

NOTA 19: EVENIMENTE ULTERIOARE

Din punctul de vedere al situatiilor financiare, epidemia de COVID-19 este un eveniment ulterior semnificativ care nu ajusteaza cifrele din situatiile financiare. Managementul a analizat zonele de risc la care este expusa societatea in perioada urmatoare si considera ca acest eveniment nu afecteaza continuitatea activitatii.

Adunarea Generala Extraordinara a Actionarilor a aprobat in 02 Martie 2021 vanzarea Complexului Agrosem Braila (bunuri mobile si imobile) catre Societatea Caussade Semences Est Europa S.R.L., la pretul de 2.845.500 EURO. Datoriile pe termen lung aferente contractelor de leasing financiar care au fost inchise anticipat pentru a permite vanzarea echipamentelor au fost reclasificate pe termen scurt.

NOTA 20: CORECTAREA ERORILOR CONTABILE

Nu exista erori contabile semnificative care sa fie prezentate.

NOTA 21: CONTINGENTE

21.1 Taxare

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania este in curs de consolidare si in continua schimbare, putand exista interpretari diferite ale autoritatilor in legatura cu legislatia fiscala, care pot da nastere la impozite, taxe si penalitati suplimentare. In cazul in care autoritatile statului descopera incalcare ale prevederilor legale din Romania, acestea pot determina dupa caz: confiscarea sumelor in cauza, impunerea obligatiilor fiscale suplimentare, aplicarea unor amenzi, aplicarea unor majorari de intarziere (aplicate la sumele de plata efectiv ramase). Prin urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcare ale prevederilor legale pot ajunge la sume importante de platit catre Stat.

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele si impozitele.

Autoritatile fiscale romane au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit pana la data de 31.12.2007. In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Societatea a solicitat in martie 2020 o rambursare de TVA in valoare de 1.938.501 lei, aceasta fiind aprobata in urma controlului fiscal finalizat de autoritati in februarie 2021.

21.2 Pretul de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONEXPERT
MEMBER OF THE ICAEW

21.3 Pretentii de natura juridica

Litigii in care Societatea are calitatea de parat

Semrom Muntenia S.A. a prestat operatiuni de receptionare, uscare, batizare, precuratie si ambalare in saci pentru o cantitate de 2.486 To stiuleti porumb apartinand societatii Acvila S.R.L., care a achizitionat porumbul de la Nalba S.R.L. Acvila S.R.L. a refuzat plata porumbului catre Nalba SRL, fiind chemat in judecata de catre acesta din urma. La randul sau, Acvila S.R.L. a chemat in garantie pe Semrom Muntenia S.A., invocand ca serviciile prestate pentru o cantitate de 268 To nu indeplineau conditiile de calitate, solicitand plata unei sume de 1.632.975 lei, reprezentand daune provocate prin deteriorarea calitatii semintelor. In baza deciziei emise de Tribunalul Tulcea in data de 26 octombrie 2016, Semrom Muntenia S.A. a fost obligata la plata sumei mai sus mentionate. Societatea a facut apel la Curtea de Apel Constanta, iar la termenul din 22 ianuarie 2020 s-a admis apelul si s-a respins cererea de chemare in garantie, ca nefondată. Asa cum este mentionat la Nota 10, Societatea a inregistrat in anii precedenti provizion pentru intreaga suma, inclusiv cheltuielile de judecata. Provizionul a fost reversat in cursul anului 2020, solutia instantei de apel fiind executorie. Hotararea judecatoreasca din apel a fost atacata cu recurs.

Alte litigii

Avand in vedere concluziile Raportului de expertiza extrajudiciara privind performanta financiara, eficienta utilizarii fondurilor societatii si deciziile adoptate de directorul general in indeplinirea atributiilor de conducere, organizare si gestionare a activitatii Semrom Muntenia, Adunarea Generala Extraordinara din data de 22.12.2016 a hotarat sesizarea organelor abilitate in vederea angajarii raspunderii fostului director general Ilie Sima. In acest sens, Societatea a deschis actiunea de angajare a raspunderii personale a lui Sima Ilie in calitate de fost Administrator si Director General pentru daunele cauzate societatii prin incalcarea datoriilor ce-i reveneau conform prevederilor legale si a contractului de mandat. S-a solicitat plata sumei de 7.655.954 lei reprezentand prejudiciul cauzat. Dosarul privind acest litigiu se afla pe rolul Tribunalului Bucuresti (fond).

21.4 Riscuri financiare

21.4.1. Riscul ratei dobanzii

Expunerea Societatii la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumaturile purtatoare de dobanda variabila pe care Societatea le are.

21.4.2. Riscul variatiilor de curs valutar

Societatea are contractate un imprumut si leasing-uri desfasurate intr-o alta moneda decat moneda functionala (RON). In 2020 Societatea a inregistrat o pierdere neta din variatii de curs valutar de 136.476 RON.

21.4.3. Riscul de credit

Incepand cu anul 2016 Societatea desfasoara relatii comerciale numai cu terti care justifica finantarea pe credit. Politica Societatii este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare sa faca obiectul procedurilor proprii de verificare. De asemenea, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, pentru a diminua expunerea Societatii la riscul unor creante neincasabile.

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXTPERT
MEMBER OF HIGHTON

NOTA 22 ANGAJAMENTE

22.1 Angajamente de capital

La data de 31.12.2020, Societatea nu are angajamente pentru a achizitiona diverse imobilizari corporale necesare desfasurarii normale a activitatii.

22.2 Giruri si garantii acordate tertilor

A se vedea Nota 9 Datorii – sume datorate institutiile de credit pentru detalii privind activele gajate in cadrul contractului de credit.

22.3 Giruri si garantii primite de la terti

Societatea detine Bilete la Ordin - garantie pentru toate creantele cu plata la termen. Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

22.4 Angajamente privind platile viitoare de chirii si leasing

Societatea a achizitionat in anul 2017 treisprezece autoturisme si o autoutilitara pe o perioada de 5 ani. In exercitiul financiar 2018 au fost achizitionate in leasing financiar echipamente pentru procesarea semintelor pentru o perioada de 3 ani si un autoturism pe o perioada de 4 ani. In exercitiul financiar 2019 au fost achizitionate in leasing financiar echipamente pentru procesarea semintelor pentru o perioada de 4 ani si un autoturism pentru o perioada de 5 ani. In exercitiul financiar 2020 au fost achizitionate in leasing financiar un echipament pentru tratarea semintelor si doua motostivuitoare pentru o perioada de 5 ani.

Autoturismele achizitionate in anul 2017 au dobanda cuprinsa intre Euribor pe 3 luni + 1,73% pe an si 3,9% pe an.

Autoturismul achizitionat in anul 2018 are o dobanda fixa de 5,99% pe an iar utilajele au dobanda de Euribor la 3 luni + 3,35% pe an.

Autoturismul achizitionat in anul 2019 are o dobanda fixa de 5,99% pe an iar utilajele au dobanda de Euribor la 3 luni + 3,35% pe an.

Motostivuitoarele achizitionate in anul 2020 dobanda de Euribor la 3 luni + 2,70% pe an iar utilajele au dobanda de Euribor la 3 luni + 3,00% pe an.

Conform contractelor, valoarea reziduala este intre 1% respectiv 0,1% din valoarea initiala a masinilor, Societatea avand dreptul de a achizitiona autoturismele la scadenta contractului. Fiind un leasing financiar, mijloacele fixe au fost inregistrate in contabilitatea Societatii si amortizate conform politicii contabile pe durata de viata a acestor echipamente (a se vedea Nota 3.).

La 31 decembrie 2020, Societatea este parte ca locatar intr-un contract de leasing operational/chirie pentru doua autoturisme si pentru spatiul de birouri aferent sediului social din Delea Veche nr. 24.

Director General
Iuliana Cernat



Intocmit,
Manager Financiar,
Alexandru Teleoian

Intocmit,

FOR IDENTIFICATION
PURPOSE
CONTEXT
MEMBER OF H&M GROUP



Germina®

Vigoare din pământ românesc

GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
Cod unic de înregistrare: RO 351290
Nr. înregistrare Registrul Comerțului: J40/895/1991

Persoana juridică: GERMINA AGRIBUSINESS S.A.
Adresa: București Sectorul 2, Strada Delea Veche, Nr. 24, Corp A, Modulele M2, M3, M4 și M5, Etaj 10
Telefon: 004-021-323 01 62 / 004-021-3222 54 80; Fax: 004-021-323 01 68
Numar din registrul comerțului: J40/895/91
Forma de proprietate: 34-Societate comercială pe acțiuni
Activitatea preponderantă (cod și denumire clasă CAEN): 4621-Comerț cu ridicata al cerealelor, semintelor și furajelor
Cod de identificare fiscală: RO 351290

DECLARAȚIE

Președintele Consiliului de administrație al societății Cernat Iuliana în calitate de director general și Teleoan Alexandru în calitate de manager financiar își asumă răspunderea ca raportarea contabilă la 31.12.2020 a fost întocmită în conformitate cu standardele contabile aplicabile și oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contul de profit și pierdere ale Societății și ca Raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2020 prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societate.


Iuliana Cernat
Președinte Consiliul de Administrație și
Director General Germina Agribusiness S.A.




Alexandru Teleoan
Manager Financiar Germina Agribusiness S.A.



Str. Delea Veche nr. 24, Corp A, Et. 10,
sector 2, București
021.322.54.80

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
INDEPENDENT AUDITOR'S REPORT

Către acționarii SC GERMINA AGRIBUSINESS SA
To the Shareholders of SC GERMINA AGRIBUSINESS SA

Raport asupra auditului situațiilor financiare
Report on the Audit of the Financial Statements

Opinia
Opinion

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale societății **SC GERMINA AGRIBUSINESS SA** ("Societatea"), cu sediul social în Strada Delea Veche, nr 24, Sector 2 București, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 351290, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative

We have audited the accompanying financial statements of SC GERMINA AGRIBUSINESS SA (the "Company"), with registered office in Delea Veche Str., no 24, Sector 2, București, identified by the unique tax registration code 351290, which comprise the statement of financial position as at 31 December 2020, and the statement of comprehensive income, statement of changes in equity and statement of cash flows for the year then ended, including a summary of significant accounting policies and notes to the financial statements

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

The financial statements as at December 31, 2020 are identified as follows:

- | | |
|--|------------------------------------|
| • Activ net/Total capitaluri proprii:
<i>Net assets/ Equity</i> | 53.979.163 lei
RON 53.979.163 |
| • Profitul net al/ pierderea netă a exercitiului financiar:
<i>Net profit/(loss) for the financial year</i> | (3.548.314) lei
RON (3.548.314) |

3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate oferă o imagine fidelă, în toate aspectele semnificative, a poziției financiare a Societății la data de 31 decembrie 2020 precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare („OMF 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare.

In our opinion, the accompanying financial statements present fairly, in all material respects, the financial position of the Company as at 31 December 2020, and its financial performance and its cash flows for the year then ended statements in accordance with the Order of the Ministry of Public Finance 1802/2014, as subsequently amended („OMF 1802/2014”) and as described in the accounting policies presented in the notes to the financial statements

Bazele opiniei *Basis for opinion*

- Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, adoptate de Camera Auditorilor Financiari din România ("ISA"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

We conducted our audit in accordance with International Standards on Auditing, as adopted by the Chamber of Financial auditors of Romania ("ISA"). Our responsibilities under those standards are further described in the Auditor's Responsibilities for the Audit of the Financial Statements section of our report. We are independent of the Company in accordance with the International Ethics Standards Board for Accountants' Code of Ethics for Professional Accountants (IESBA Code), in accordance with ethical requirements relevant for the audit of the financial statements in Romania and we have fulfilled our other ethical responsibilities in accordance with these requirements and the IESBA Code. We believe that the audit evidence we have obtained is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion.

Alte informații – Raportul Administratorilor *Other information- Administrator's Report*

- Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea, aceasta fiind prezentată într-un raport separat.

The administrator is responsible for the preparation and presentation of the other information. The other information comprises the Administrator's report, but does not include the consolidated and separate financial statements, and our auditor's report thereon.

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

Our opinion on the financial statements does not cover the other information and, unless otherwise explicitly mentioned in our report, we do not express any form of assurance conclusion thereon.

- În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu

situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In connection with our audit of the financial statements for the year ended 31 December 2020, our responsibility is to read the other information and, in doing so, consider whether the other information is materially inconsistent with the financial statements or our knowledge obtained in the audit or otherwise appears to be materially misstated.

8. **In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492.**

With respect to the Administrator's report, we read and report if this has been prepared, in all material respects, in accordance with the provisions of Ministry of Public Finance Order 1802/2014 with subsequent amendments, article no. 489-492.

9. **In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:**

On the sole basis of the procedures performed within the audit of the financial statements, in our opinion:

- a) **informatiile prezentate in Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;**

the information included in the administrators' report for the financial year for which the financial statements have been prepared are consistent, in all material respects, with these financial statements;

- b) **raportul administratorilor a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu in conformitate cu OMFP 1802/2014, punctele 489-492.**

the administrators' report has been prepared, in all material respects, in accordance with the provisions of Ministry of Public Finance Order no. 1802/2014, article no. 489-492.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Moreover, based on our knowledge and understanding concerning the Company and its environment gained during the audit on the (standalone) financial statements prepared as at 31 December 2020, we are required to report if we have identified a material misstatement of this Administrator's report. We have nothing to report in this regard.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Responsibilities of Management and Those Charged with Governance for the Financial Statements

10. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP 1802/2014, cu modificările ulterioare si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

Management is responsible for the preparation and fair presentation of the financial statements in accordance Order 1802/2014 with subsequent amendments and for such internal control as management determines is necessary to enable the preparation of financial statements that are free from material misstatement, whether due to fraud or error.

11. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

In preparing the financial statements, management is responsible for assessing the Company's ability to continue as a going concern, disclosing, as applicable, matters related to going concern and using the going concern basis of accounting unless management either intends to liquidate the Company or to cease operations, or has no realistic alternative but to do so.

12. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Those charged with governance are responsible for overseeing the Company's financial reporting process.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

13. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca

acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Our objectives are to obtain reasonable assurance about whether the financial statements as a whole are free from material misstatement, whether due to fraud or error, and to issue an auditor's report that includes our opinion. Reasonable assurance is a high level of assurance, but is not a guarantee that an audit conducted in accordance with ISAs will always detect a material misstatement when it exists. Misstatements can arise from fraud or error and are considered material if, individually or in the aggregate, they could reasonably be expected to influence the economic decisions of users taken on the basis of these financial statements.

14. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

As part of an audit in accordance with ISAs, we exercise professional judgment and maintain professional skepticism throughout the audit. We also:

- **Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.**

Identify and assess the risks of material misstatement of the consolidated financial statements, whether due to fraud or error, design and perform audit procedures responsive to those risks, and obtain audit evidence that is sufficient and appropriate to provide a basis for our opinion. The risk of not detecting a material misstatement resulting from fraud is higher than for one resulting from error, as fraud may involve collusion, forgery, intentional omissions, misrepresentations, or the override of internal control.

- **Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.**

Obtain an understanding of internal control relevant to the audit in order to design audit procedures that are appropriate in the circumstances, but not for the purpose of expressing an opinion on the effectiveness of the Company's internal control.

- **Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.**

Evaluate the appropriateness of accounting policies used and the reasonableness of accounting estimates and related disclosures made by management.

- 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 Societății 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 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 Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

Conclude on the appropriateness of management's use of the going concern basis of accounting and, based on the audit evidence obtained, whether a material uncertainty exists related to events or conditions that may cast significant doubt on the Company's ability to continue as a going concern. If we conclude that a material uncertainty exists, we are required to draw attention in our auditor's report to the related disclosures in the consolidated financial statements or, if such disclosures are inadequate, to modify our opinion. Our conclusions are based on the audit evidence obtained up to the date of our auditor's report. However, future events or conditions may cause the Company to cease to continue as a going concern.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsură în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Evaluate the overall presentation, structure and content of the financial statements, including the disclosures, and whether the financial statements represent the underlying transactions and events in a manner that achieves fair presentation.

15. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre altele, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

We communicate with those charged with governance regarding, among other matters, the planned scope and timing of the audit and significant audit findings, including any significant deficiencies in internal control that we identify during our audit.

16. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și altele aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, ca ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

We also provide those charged with governance with a statement that we have complied with relevant ethical requirements regarding independence, and to communicate with them all relationships and other matters that may reasonably be thought to bear on our independence, and where applicable, related safeguards.

17. Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor insarcinate cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru de audit, cu exceptia cazului in care legislatia sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului respectiv sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

From the matters communicated with those charged with governance, we determine those matters that were of most significance in the audit of the consolidated financial statements of the current period and are therefore the key audit matters. We describe these matters in our auditor's report unless law or regulation precludes public disclosure about the matter or when, in extremely rare circumstances, we determine that a matter should not be communicated in our report because the adverse consequences of doing so would reasonably be expected to outweigh the public interest benefits of such communication.

In numele

CONTEXPERT CONSULTING S.R.L.

Str. Gara Herastrau , nr. 2,
Etajul 5 -, sector 2,
București, România

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 769/11.09.2007
Registered with the Chamber of Financial Auditors of Romania under certificate no. 769/11.09.2007

Mircea Pascu,

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 4727/26.06.2014
*Registered with the Chamber of Financial
Auditors of Romania under certificate no.
4727/26.06.2014*

București , 17 Martie 2021

MPascu



