Autonom

Raportul Administratorilor Consolidat și Individual 2020

Autonom Services SA.

Raport anual conform	**Anexa 15 din Regulamentul ASF nr. 5/2018**
Pentru exercițiul financiar	**01.01.2020 - 31.12.2020**
Data raportului	**29.04.2021**
Denumirea emitentului	**AUTONOM SERVICES S.A.***
Sediul social	**Str. Fermelor nr. 4, Piatra-Neamț, Neamț, România**
Numărul de telefon/fax	**+40 233 22 96 16 / +40 233 206 143**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului	**18433260**
Număr de ordine în Registrul Comerțului	**J27/280/206**
OBIECTUL DE ACTIVITATE	**Activități de închiriere și leasing cu autoturisme și autovehicule rutiere ușoare (CAEN 7711)**
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise	**BVB, Segment Principal, Obligațiuni**
Capital subscris și vărsat	**20.000.000 RON**
Simbol tranzacționare	**AUT24E**
Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent	**20,000 obligațiuni CORPORATIVE denominate in euro**
Adresa de email	**investors@autonom.ro**

*În scopul acestui raport Grupul este compus din Autonom Services SA si BT Operațional Leasing SA. Filiala este reprezentată de BT Operațional Leasing SA

Cuprins

1. Sumar Activitate 1
2020 pe scurt 2
Evoluție Grup 4
Evenimente notabile din 2020 5
2. Scrisoare din partea fondatorilor 6
3. Despre Autonom și strategia companiei 12
Despre Autonom 13
Evoluția și strategia Autonom 14
Autonom astăzi 16
Segmentele principale ale afacerii 17
Poziționarea companiei 19
Misiunea Autonom 21
Analiza rezultatelor financiare 22
2021 - Elemente de perspectivă 29
Conducerea Autonom: Organele de administrare, conducere și supraveghere 31
4. Despre obligațiuni AUT24E 35
5. Riscurile companiei Autonom și managementul acestora 37
6. Declarația conducerii 44
7. Raport non-financiar Autonom 45
8. Situații financiare individuale și consolidate pregătite conform OMFP Nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare 52

Sumar Activitate

Autonom în 2020

2020 pe scurt

Autonom este un furnizor integrat de soluții moderne de mobilitate, adaptate nevoilor clienților săi. Compania deține cea mai extinsă rețea de mobilitate din România și este în top 5 jucători, după cifra de afaceri, în sectoarele principale de activitate: **Leasing Operațional și Închirieri Auto.**

Cifrele reprezintă rezultatele financiare consolidate:

- EBITDA consolidat: **144,053,282 lei**
- Profit consolidat: **7,206,972 lei**
- Datorii financiare nete consolidate: **425,764,500 lei**
- Venituri consolidate: **327,028,313 lei**

Indicatori de sustenabilitate a îndatorării (31 decembrie 2020) consolidat:

- Datorii financiare nete/EBITDA de **2.96**
- Rata de acoperire a cheltuielilor cu dobânzi de **7,64**

Leasing Operațional

Leasingul operațional este un instrument de externalizare a flotelor auto, în vederea optimizării cheltuielilor operaționale, potrivit atât pentru companiile cu parcuri mari de autovehicule, cât și pentru firmele mici antreprenoriale care exploatează doar câteva autovehicule.

Total Venituri Consolidate Leasing Operațional: **171,344,898 lei**

Total Mașini: **6.718**

Total Clienți: **1.519**

2020 pe scurt

Rent-A-Car

Gamă diversificată de servicii de închiriere autovehicule pe termen scurt (între o zi și 12 luni). Peste 85% din cifra de afaceri a acestei divizii este generată de persoane juridice.

Total Venituri Consolidate Rent-A-Car: **46,843,245 lei**

Grad de ocupare: **69%**

Număr mașini la 31 Decembrie 2019: **1.829**

Număr de agenții: **43** de agenții în **30** de orașe

Vânzări Mașini Rulate

Mașinile din parcurile de Închirieri Auto și Leasing Operațional, ajunse la finalul perioadei de amortizare, devin disponibile clienților persoane fizice și juridice, pentru achiziție.

Total Venituri Consolidate Vânzări Mașini Rulate: **79,387,342 lei**

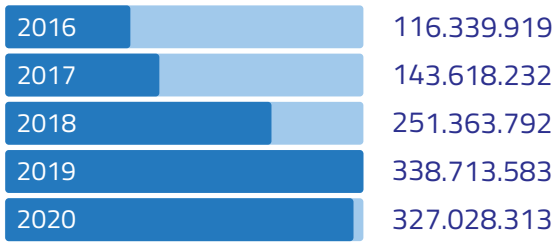
Total mașini vândute în 2019: **2.378**

Procentul de mașini vândute retail (persoane fizice): **53%**

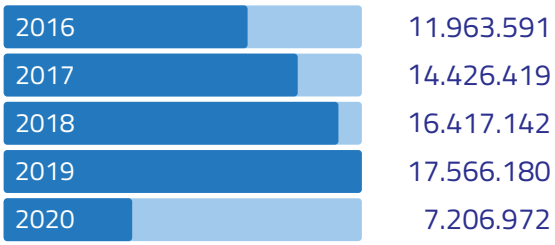
Evoluție Grup Autonom

Rezultatele noastre consolidate din 2020, precum și cele din anii precedenți, susțin strategia companiei pentru o dezvoltare durabilă și sustenabilă.

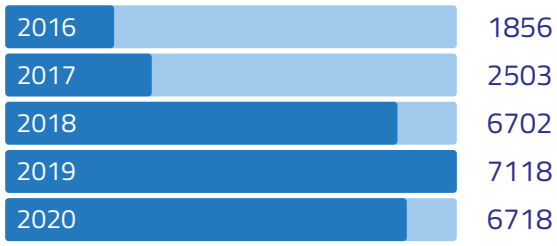
- Venituri consolidate (lei)



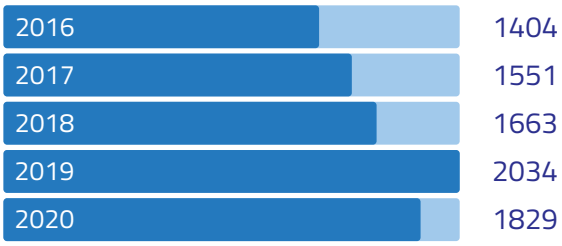
- Profit consolidat (lei)



- Flota de Leasing Operațional



- Flota de Rent-A-Car



Dezvoltare:

- 186 clienți noi pentru divizia leasing operational;
- Continuarea investițiilor în dezvoltarea flotei - 1.822 mașini achiziționate în 2020;
- Acordarea de către agenția de rating Fitch, în iunie 2020, a ratingului IDR - Long-Term Issuer Default Rating „B+";
- Creștere Net Promoter Score de la 74% la 82%.

Sustenabilitate:

- Proiect Help: 100 de mașini oferite gratuit în perioada stării de urgență pentru a ajuta ONG-urile, structuri guvernamentale sau voluntari în misiunea lor de oprire a răspândirii COVID-19 sau de sprijinire a celor afectați;
- Fundația Autonom: 70 de proiecte desfășurate pentru sprijinirea sistemului educațional din România, realizate de voluntarii Autonom.

Evenimente notabile din 2020

Impactul pandemiei și măsurile luate pentru continuitatea afacerii:

1. Principala linie de business a Autonom, reprezentată de furnizarea serviciului de leasing operațional către companii, a fost ușor afectată de pandemie. Deși dimensiunea flotei în leasing operațional a scăzut ușor, veniturile diviziei au crescut cu 7.5% , în contextul în care la nivel global era estimată o creștere apropiată de 0 pentru acest tip de serviciu. Pentru atingerea acestui rezultat au contat:

- Flexibilitatea și suportul acordat clienților pentru depășirea perioadelor dificile și de incertitudine;
- Beneficiile oferite de acest tip de serviciu, foarte apreciate mai ales în perioade de criză și anume: flexibilitatea, costuri optimizate, creșterea capacității de finanțare.

2. Divizia de închirieri auto pe termen scurt a fost afectată de reducerea călătoriilor turistice, precum și a celor de afaceri. Impactul asupra cifrei de afaceri a acestei divizii a fost de -28.9%. Pentru a reduce efectele pandemiei asupra acestei linii de business am renunțat sau am amânat achizițiile programate pentru această divizie.

3. În contextul unei scăderi drastice a vânzărilor de mașini noi la nivel național, cât și global, ne-am focusat pe gestionarea cât mai eficientă a procesului de vânzare a mașinilor din stocul de mașini rulate. Astfel că, începând din 06.03.2020 am dat startul unui program accelerat de vânzare a mașinilor aflate în stoc. Rezultatele au fost impresionante: creșterea cu 72.4% a veniturilor generate de această divizie față de anul precedent.

4. La nivel de echipă, următoarele măsuri au fost luate pentru dimensionarea și pregătirea oamenilor în noul context:

- Suspendarea angajărilor atât pentru cele în curs, cât și pentru cele aflate în perioada de probă;
- Micșorarea cheltuielilor externe cu dezvoltarea personală (anulare traininguri, etc) și reducerea cheltuielilor neesențiale, cu focus pe training online si pe resurse interne.

5. Alte măsuri luate pentru optimizarea cheltuielilor:

- Reducerea costurilor pentru carburanți (reducere deplasări) cu până la 90%; renegocierea tarifelor și a grilei de discount-uri;
- Implementarea unor măsuri pentru reducerea costurilor pentru reparații.

Scrisoare din partea fondatorilor

Scrisoare

Din partea fondatorilor

Dragi Parteneri,

Astăzi vă punem la dispoziție raportul anual care prezintă activitatea Autonom Services în 2020 - un an marcat de o criză de sănătate fără precedent, care a adus multiple provocări în piețele și sectoarele în care activăm. La mai bine de un an de la declanșarea pandemiei, considerăm că am răspuns corect acestor provocări. Experiența celor 15 ani de activitate, precum și managementul nostru bazat pe valori și autonomie, ne-au ghidat în toate deciziile pe care le-am luat în această perioadă.

În urmă cu un an, cu ocazia publicării raportului anual pe 2019, ne-am exprimat încrederea în echipa noastră, în modelul nostru de afaceri, precum și în experiența noastră de operare și chiar de creștere a afacerii în situații de criză.

2020 a fost un an extrem de dificil pentru companiile de pretutindeni, în special în sectoarele bazate pe interacțiune umană. Am avut parte și noi de câteva șocuri succesive, manifestate extrem de rapid: restricțiile de călătorie au prăbușit piața de închirieri mașini „din aeroport", o parte semnificativă din clienții noștri au avut probleme temporare de lichiditate, restricțiile sanitare ne-au afectat operațiunile și lanțurile de aprovizionare, iar incertitudinea extremă ne-a forțat să lucrăm cu mai multe scenarii și în multiple iterații.

În același timp, 2020 ne-a confirmat că modelul de afaceri al Autonom este unul agil și sustenabil, construit să reziste șocurilor. Credem că elementele cheie care ne-au ajutat să ieșim din această criză întăriți și mai pregătiți pentru viitor au fost următoarele:

- Politica de risc robustă, de tip „fortăreață financiară", cu lichidități și solvabilitate ridicate, practicată constant încă din primii ani;
- Furnizarea unor soluții moderne de mobilitate, integrate pe verticală, cu venituri preponderent recurente;
- Diversitatea ridicată a clienților, companii și persoane fizice deopotrivă;
- Organizarea Autonom ca o „echipă de echipe" autonome și implicate, care ne-a permis să fim agili și să ne mobilizăm foarte repede.

Autonom a închis anul 2020 cu venituri consolidate de 327 milioane lei și un profit net de 7.2 milioane lei. În ciuda impactului negativ al pandemiei, am reușit să recuperăm veniturile pierdute

din divizia de rent-a-car prin creșterea cifrei de afaceri în cadrul serviciului de leasing operațional. Prin urmare, am încheiat 2020 cu 171.3 milioane lei venituri generate din leasing operațional și servicii adiționale (+ 7.5%), 46.8 milioane lei venituri din închirierea autovehiculelor (-28.9%) și 79.4 milioane lei venituri din vânzarea autovehiculelor (+72.4%).

Creșterea **veniturilor** operaționale de **10%** la **297,575,485 lei**
O **gestiune financiară extrem de prudentă** - lichidități de **74,613,162 lei.**

Scădere a **veniturilor** diviziei de Rent a Car de **29%** la **46.8 mil lei**
Scădere a **profitului** consolidat la 7.2 mil lei (**-59%** față de 2019)

În raportul anual publicat în mai anul trecut, prezentam așteptările noastre pentru anul 2020, pentru fiecare linie de business. Apropierea rezultatelor finale față de estimările făcute la începutul pandemiei, demonstrează capacitatea echipei de management de a înțelege rapid contextul și schimbările apărute, pentru a putea adapta realist business-ul la noile condiții și a gestiona activele la potențial maxim.

Estimare Leasing Operațional: pe termen scurt impact moderat în cash flow dar, în general, o creștere a acestui segment și în acest an, de peste 10% | Evoluția reală: Deși dimensiunea flotei în leasing operațional a scăzut ușor, veniturile diviziei au crescut cu 7.5%. Pentru context, analizele publice ale pieței globale de leasing operațional indicau o creștere apropiată de zero în 2020.
Cu toate că pandemia de COVID-19 a afectat un număr important de afaceri, am reușit să atragem 186 de clienți noi și să încheiem anul 2020 cu o flotă totală de 6.718 autovehicule.

Estimare Rent a Car: o scădere cu 35% a închirierilor legate de turism în S1 față de buget și cu 25-30% pentru întregul an | Evoluția reală: Scăderea efectivă a volumului de închirieri pe termen scurt s-a situat la 29%, în linie cu așteptările noastre și sub scăderile raportate de către alte companii similare la nivel internațional, cuprinse între 40-50%.

Cel mai mare impact negativ a fost înregistrat în perioada martie – mai 2020, în contextul restricțiilor severe de circulație impuse în toată România. Începând din luna iunie, activitatea a început să crească, iar din august și până la sfârșitul anului, gradul mediu de închiriere a fost foarte ridicat, de peste 80%. Media anuală a fost de 69%, în scădere cu 14% față de media anului 2019 – un rezultat bun, având în vedere impactul asupra industriei turismului local și internațional. Pentru a ne adapta la noul context, flota a fost redimensionată în concordanță cu modificările pieței. Reducerea flotei a determinat o scădere a veniturilor pe această linie de business, însă a limitat semnificativ pierderile care ar fi putut să apară.

Un pilon promițător al diviziei de închirieri auto a fost segmentul mașină de înlocuire pentru asigurările RCA, pe care ne-am concentrat mai mult și care, în consecință, a crescut cu 31% în 2020 (creșterea este măsurată având în vedere numărul de mașini oferite pentru înlocuire).

Linia de business AutoRulate a Autonom a vândut pe parcursul anului trecut 2.378 de mașini second-hand, provenite din flotele noastre de închirieri auto sau de leasing operațional. E un rezultat record, în creștere cu 72% față de anul precedent. Această creștere, împreună cu deschiderea unei noi locații dedicate pieței de retail în Q2 2020, ne dau încredere în potențialul nostru de dezvoltare pe acest segment.

Suntem mândri că într-un an plin de provocări, indicatorul de satisfacție a clienților a continuat să crească și NPS-ul (Net Promoter Score) a ajuns la 82% în 2020, față de 74% cât a fost înregistrat pentru anul 2019, într-o industrie în care media se află sub 30%, conform statisticilor oferite de Statista.com. Dorim să mulțumim tuturor echipelor noastre pentru că au reușit să se adapteze atât de bine noii realități și că au continuat să fie alături de clienții noștri. Am comunicat proactiv cu toți clienții și unei părți semnificative le-am oferit soluții concrete de creștere a lichidității și de reducere a costurilor. Suntem încrezători că relațiile construite în criză vor rămâne puternice și în anii următori.

Anul acesta este unul special pentru noi deoarece marchează 15 ani de la înființarea Autonom și 30 de ani de antreprenoriat în familia noastră. În 1991 părinții noștri au făcut primii pași în afaceri, în Piatra Neamț, pornind din anticariatul în care am petrecut atât de mult timp citind și investind în pregătirea noastră, și apoi creând o rețea de magazine de piese auto și de service-uri. Astăzi, suntem unul din cei mai importanți angajatori, iar afacerile locale ale familiei sunt în continuare printre cele mai apreciate din comunitate. Ele au devenit parte a grupului Autonom acum 4 ani, iar noi ne dorim să urmăm modelul părinților noștri - la aniversarea de 30 de ani de activitate a companiei noastre, Autonom să fie tot o afacere de familie.

Ne bucurăm să anunțăm că în martie 2021 am finalizat cu succes procesul de fuziune prin absorbție, în urma căruia BT Operational Leasing a fost complet integrat în Autonom Services. Prin această fuziune, am făcut un pas important pentru dezvoltarea diviziei de leasing operațional a Grupului Autonom, prin creșterea portofoliului de clienți și a activelor deținute, precum și prin colaborarea strânsă cu cel mai puternic grup financiar local. De asemenea, integrarea ne-a accelerat dezvoltarea prin obținerea unor sinergii importante, financiare și operaționale.
Chiar dacă fuziunea s-a încheiat, parteneriatul nostru cu Banca Transilvania continuă să se dezvolte.

Așa cum mulți dintre voi vă amintiți, în iunie 2020, am primit rating din partea Fitch – Long-Term Issuer Default Rating "B+". Aplicația pentru această evaluare a fost pregătită la mijlocul debutului global al pandemiei COVID-19, când viitorul serviciilor de mobilitate se afla

sub un mare semn de întrebare. Fitch a apreciat reziliența și agilitatea cu care am răspuns la noua realitate adusă de pandemie.

Deși „B +" este un rating speculativ, este unul foarte bun pentru industriile în care activăm. Considerăm că este o evoluție importantă, în special pentru investitorii care au participat la plasamentul privat pentru obligațiunile noastre și trebuie privită în contextul perioadei și al sectorului în care Autonom operează. Mai mult decât atât, suntem bucuroși să raportăm că am folosit concluziile echipei Fitch ca un ghid care ne ajută să îmbunătățim rezistența activităților noastre din punct de vedere financiar.

Implicarea în comunitate a rămas prioritară pentru noi și în acest an de criză sanitară. Voluntarii Autonom au continuat să sprijine educația din România și să fie alături de copii pentru a rămâne conectați la școală prin dezvoltarea a 70 de proiecte, desfășurate prin intermediul Fundației Autonom. În plus, în cadrul proiectului HELP, lansat la începutul pandemiei, am oferit aproximativ 100 de mașini în perioada stării de urgență pentru a ajuta ONG-urile, structurile guvernamentale sau voluntare în misiunea lor de oprire a răspândirii COVID-19 sau de sprijinire a celor afectați. Cu o echipă dedicată și prin intermediul colegilor noștri din toată țara, am reușit să sprijinim 66 de ONG-uri și organizații din România, care au avut un impact semnificativ și au arătat că „împreună, se poate".

Mergând „la esență", dorim să mulțumim din nou întregii echipe Autonom pentru performanța excepțională din 2020. Cu toții am avut atât de multe de învățat din această experiență provocatoare! A fost un an în care am profitat din plin pentru a accelera învățarea și dezvoltarea echipei - niciodată nu am avut atât de multe ore de training, atâtea cărți citite, atâtea situații noi din care să învățam. Creșterea oamenilor rămâne investiția cu cele mai mari satisfacții pentru noi și principalul factor al sustenabilității afacerilor noastre. Să putem oferi cadrul în care oamenii pot să își depășească constant limitele, în contextul creșterii accelerate a afacerii, este una dintre cele mai mari provocări. Aceasta este poate cea mai personală reușită a noastră din acești 15 ani de antreprenoriat. Rezultatele financiare sunt doar o consecință firească a unui business făcut "cum trebuie".

Revenind la anul 2021, ne așteptăm să avem un an foarte bun, depășind performanțele anilor trecuți, așa cum am făcut în fiecare an de la înființare. Fără îndoială, 2021 va fi încă un an caracterizat de Volatilitate, Incertitudine, Complexitate și Ambiguitate. Companiile care prosperă într-un astfel de mediu sunt cele adaptabile, flexibile și care au o viziune comună, pe termen lung. Suntem încrezători că Autonom este o astfel de companie.

Prin urmare, chiar și în contextul situației dinamice legată de evoluția pandemiei, credem că ne aflăm la începutul unui nou ciclu de creștere pentru companiile noastre, așa cum a fost și în 2009. Desigur, e posibil ca factorii externi și interni să ne contrazică. Cu toate acestea, una dintre

puținele certitudini pe care le avem este aceea că modelul nostru de afaceri, evolutiv și incluziv, se poate adapta ori de câte ori este necesar. Vom accelera investițiile în următorii ani pentru a continua dezvoltarea și pregătirea grupului pentru economia viitorului.

Astfel, estimăm că anul 2021 va fi unul foarte activ pentru noi, în care vom avea un ritm de creștere cu 2 cifre a veniturilor și o profitabilitate semnificativ mai bună decât în 2020, poate chiar și decât în 2019. Ne propunem să ne consolidăm poziția în piețele în care activăm și să testăm produse și piețe noi. Vom continua să evaluăm toate oportunitățile de creștere sustenabilă, atât organică, cât și prin achiziții de companii compatibile cu modelul nostru. Ne vom strădui să fim și mai prezenți în comunitatea de antreprenori din România și să construim împreună un mediu de business mai etic și mai performant.

Marius Ștefan
Dan Ștefan

Despre Autonom

și strategia companiei

Despre Autonom

Grupul Autonom este cel mai important jucător independent cu capital românesc de pe piețele de leasing operațional auto și rent-a-car din România.

- Furnizor integrat de soluții de mobilitate, pentru companii și persoane fizice;
- Rețea națională de 43 de agenții în 30 de orașe, în România, un model de afaceri diferențiat față de competitori;
- Flota de autovehicule la 31 decembrie 2020: 8.547 autovehicule (6.718 în regim de leasing operațional, 1.829 în regim de rent-a-car);
- Experiență de 15 ani.

De la start-up, la jucător național proeminent în piața serviciilor de mobilitate

- Autonom este o companie cu capital 100% românesc, pornită în 2006, în Piatra Neamț;
- Grupul Autonom este un jucător în top 5, după cifra de afaceri, în sectoarele principale de activitate: leasing operațional și închirieri auto;
- În 2018, Autonom a achiziționat BTOL, companie fondată în anul 2001, cu scopul consolidării portofoliului de clienți, realizarea de economii de scară, precum și optimizări de costuri. Compania și-a majorat astfel cota de piață și a încheiat un acord de distribuție cu Banca Transilvania, pe 5 ani. La 1 ianuarie 2021, BTOL a fost absorbită de Autonom;
- Autonom International este acționar majoritar al Autonom Services, cu o participație de 98% din capitalul social. Acționarii Autonom International sunt Marius Ștefan și Dan Ștefan, în proporții egale;
- În 2018, Autonom a devenit prima companie din România care a fost inclusă în Programul BERD Blue Ribbon, care include 30 companii din 20 țări în care BERD este prezentă;
- Autonom a fost selectată la prima ediție a "Made in Romania", organizată de Bursa de Valori București, în liga celor 15 companii de referință pentru creșterea economiei românești;
- La 31 Decembrie 2020, grupul număra efectiv 313 de angajați: 306 de salariați ai Autonom Services și 7 salariați BTOL;
- Este singura companie locală care a primit timp de 5 ani la rând titlul de Best Employer (2014-2018), conform studiului global organizat de AON Hewit;
- Autonom este una din cele 123 de organizații recunoscute de WorldBlu la nivel mondial, care promovează principii democratice și încurajează libertatea la locul de muncă.

Evoluția și strategia Autonom

2006 Este fondată compania Autonom, în Piatra Neamț. Parcul auto avea la momentul respectiv doar 3 autoturisme Dacia Logan. Compania deschide birouri în Bacău, București, Iași, Suceava, Constanța și Galați.

2007 Autonom deschide agenții în 4 noi orașe: Brașov, Cluj, Sibiu, Târgu Mureș, Timișoara.

2008 Criza financiară din 2008 - 2009 a reprezentat un punct de cotitură în istoria Societății și de repoziționare. Autonom începe să ofere serviciul de leasing operațional către companii (închirieri pe termen mediu și lung).

2010 - 2018 Continuă extinderea teritorială și Autonom deschide birouri în cele mai mari orașe din România, construind o rețea de mobilitate unică la nivel național. În 2014, a început și extinderea internațională, fiind deschis primul birou din Ungaria, în Budapesta.

De asemenea, tot în acest an, Grupul Autonom a început să analizeze achiziționarea de companii specializate în segmente similare sau conexe business-ului principal.

2018 Grupul Autonom preia BT Operational Leasing, divizia de leasing operațional din cadrul Băncii Transilvania.

2019 Compania își schimbă identitatea vizuală și realizează prima emisiune de obligațiuni, listată la Bursa de Valori București.

2021 În martie 2021, Autonom a anunțat finalizarea procesului de fuziune prin absorbție în urma căruia BTOL a fost integrată complet în Autonom Services S.A

Pe parcursul celor 15 ani de activitate, Grupul Autonom și-a dezvoltat portofoliul de servicii și în prezent oferă clienților săi, companii și persoane fizice, soluții variate de transport, adaptate nevoilor acestora.

Aceeași strategie de diversificare este aplicată și în cazul portofoliului de clienți. Niciuna dintre liniile de afaceri nu a dezvoltat o dependență de un singur client sau un grup de clienți. Această diversificare a serviciilor precum și a clienților a ajutat compania de-a lungul timpului, în special în anul 2020. Mai jos prezentăm ponderea în venituri pentru primii 3 clienți ai Autonom linii de rent-a-car și pentru leasing operațional, pentru anul 2020.

Rent-a-Car Autonom Services SA

(cifra de afaceri in 2020 de 46,843,245 lei)	Valoare (lei)	% din CA divizie	% din total CA
Client 1	9,674,358	15%	4%
Client 2	6,500,832	10%	3%
Client 3	2,605,128	4%	4%

Leasing Operațional Autonom Services SA

(cifra de afaceri in 2020 de 171,344,898 lei)	Valoare (lei)	% din CA divizie	% din total CA
Client 1	5,425,121	3%	2%
Client 2	4,406,142	3%	2%
Client 3	4,046,620	2%	2%

Autonom astăzi

În 2021, Autonom sărbătorește 15 ani de existență, o bornă importantă pentru o companie antreprenorială 100% românească. Când și-a început activitatea în anul 2006, în Piatra-Neamț, Societatea a fost inițial orientată spre sectorul de rent-a-car (închiriere autovehicule pe termen scurt), oferind servicii preponderent către persoane fizice. Societatea s-a extins rapid, inițial în zona Moldovei (2006) și ulterior în majoritatea orașelor mari din țară (2007 - 2008), ajungând să fie prima și singura societate de profil cu acoperire extinsă la nivel național.

15 **ani** de activitate

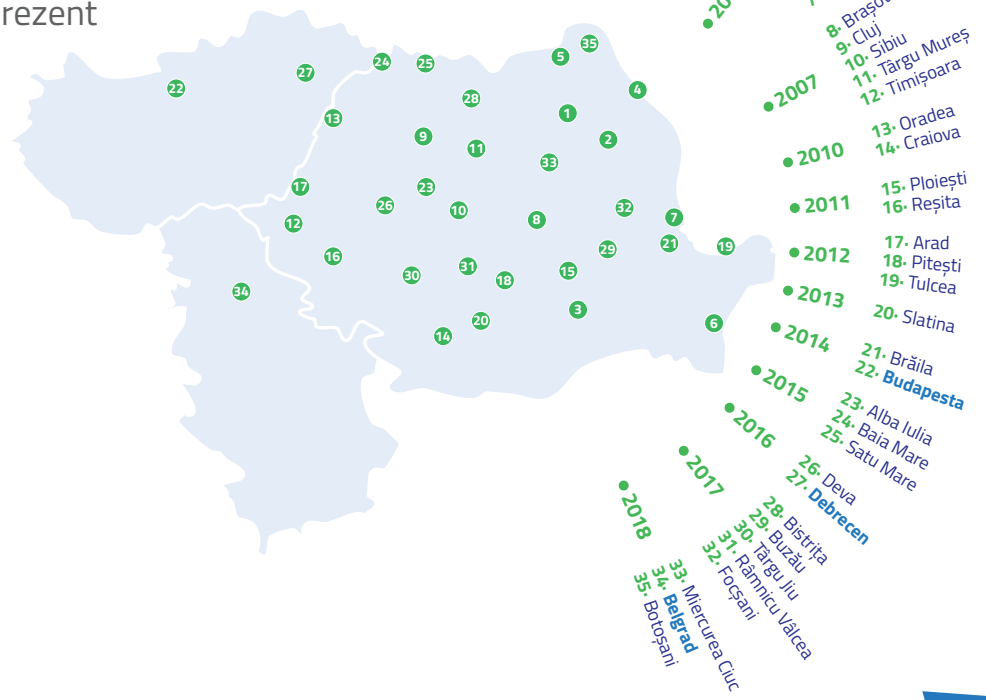
43 **de agenții** în peste **30** **de orașe** și **3** **țări**

313 **de angajați** și peste **8.500** **de mașini**

11.878 **de cărți** citite de colegii noștri în perioada 2015-2020

510 **de proiecte CSR** în care colegii noștri s-au implicat prin **Fundația Autonom** încă din 2013.

5.723 **de propuneri de inovație** din 2015 până în prezent

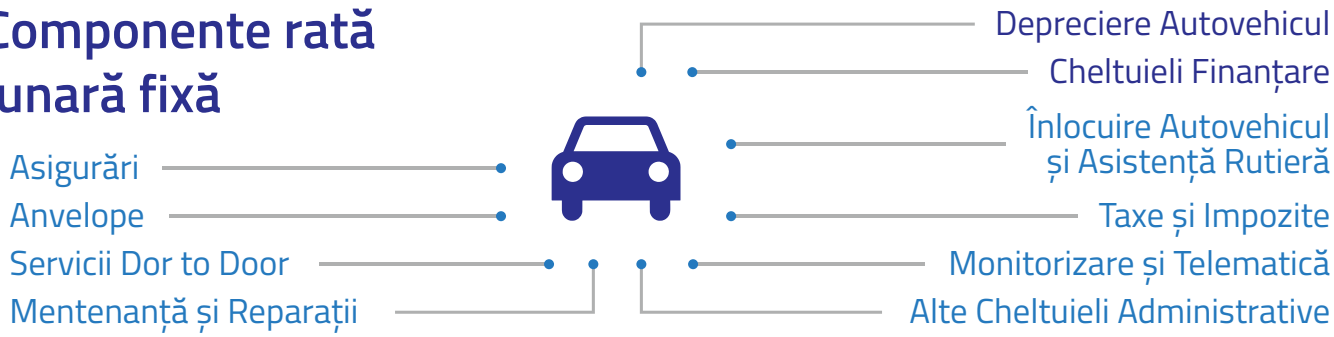


Segmentele principale ale afacerii

Leasing Operațional:

- Principala categorie de servicii prestate de Grup cu durata contractuală între 12 și 57 luni;
- Leasingul operațional este un produs de externalizare în vederea optimizării cheltuielilor operaționale, un contract full-service fiind greu reversibil deoarece clienții dezvoltă o dependență ridicată;
- Politica atentă de gestiune a riscului comercial prin Departamentul Financiar și Risc;
- Granularitate ridicată a clientelei, concentrare pe clienții din categoria IMM-uri (flota medie/client ~ 5 autovehicule);
- Activitatea de leasing operațional reprezintă 52% din veniturile totale ale Autonom Services SA.

Componente rată lunară fixă



Beneficii client

- Reducere cheltuieli operaționale
- Optimizare bilanț
- Procese interne simplificate
- Flexibilitate ridicată și focus pe business de bază
- Predictibilitate cheltuieli flotă auto

Rent-A-Car

Gamă diversificată de servicii de închiriere autovehicule pe termen scurt (între o zi și 12 luni). Peste 85% din cifra de afaceri a acestei linii de afaceri a fost generată în 2020 de persoanele juridice. Activitatea de închirieri auto a reprezentat 14% din totalul veniturilor Autonom Services S.A. în 2020.

Vânzări mașini rulate

Gama diversificată de mașini din parcurile de închirieri auto și leasing operațional: autovehicule și vehicule comerciale pentru Clienți persoane fizice și companii.
Activitatea de vânzări mașini rulate reprezintă 24% din totalul veniturilor Autonom Services S.A. în 2020.

Canale de distribuție aferente liniilor de business de leasing operațional, rent-a-car și vânzarea mașinilor rulate:

Principala modalitate de atragere a clienților este prin intermediul forței de vânzări directe a Societatii. În plus, Societatea mai folosește următoarele canale de distribuție:

- Portaluri de internet construite pentru educarea pieței și lead generation, dintre care menționăm: www.leasingoperational.ro, www.leasingoperational.com, www.autonom.ro, www.autonom.com, www.autoinlocuire.ro sau www.rentavan.ro. Pe lângă acestea, Societatea deține peste 200 de domenii internet relevante, aflate în diverse stadii de dezvoltare;
- Parteneriate cu instituții financiar-bancare (de exemplu, Banca Transilvania), importatori și dealeri auto, importatori/distribuitori de echipamente, brokeri de finanțare și de asigurări.

Poziționarea companiei

Autonom este furnizorul integrat de soluții de mobilitate, disponibil la nivel național, către care companiile își pot externaliza complet sau parțial serviciile de mobilitate.

Compania are o poziție unică și valoroasă, asigurând soluții variate de mobilitate IMM-urilor și companiilor antreprenoriale din România, cu flote de până la 100 autovehicule de pasageri sau comerciale, prin intermediul rețelei sale de 43 de agenții, prezente în 30 de orașe din România.

Piețele pe care operează Autonom în România

Piețele de leasing operațional și rent-a-car sunt dominate de multinaționale. Grupul Autonom Services este cel mai important operator independent pe piețele de leasing operațional și rent-a-car din România.

Piața de Leasing Operațional din România

- Potrivit ASLO, numărul de autovehicule operate în regim de leasing operațional a crescut într-un ritm alert, de la 9.600 în decembrie 2007, la peste 65.000 în decembrie 2017.
- Ponderea autovehiculelor operate în leasing operațional în totalul înmatriculărilor de autovehicule noi a fost între 10% și 20% după 2017;
- Asemenea piețelor mature, principalii operatori sunt grupuri cu operațiuni globale (Arval, ALD Automotive, LeasePlan), grupuri bancare regionale și locale (Unicredit, Erste-BCR), precum și companii captive ale producătorilor de autovehicule (Porsche, Renault).

Piața de Rent-A-Car din România

- Piața serviciilor rent-a-car este de asemenea dominată de grupurile multinaționale de profil prezente pe piețele mature din Europa și Statele Unite (Avis, Europcar, Sixt, Hertz, Enterprise).
- Grupul estimează că în condiții normale (fără o criză sanitară precum cea cauzată de COVID-19) segmentul corporate, cu o contribuție majoră a serviciului de înlocuire autovehicul, are o pondere comparabilă cu retailul pe piața rent-a-car.
- Operatorii licențelor multinaționale active în industria rent-a-car au vizat în primul rând locații în aeroporturi, în timp ce Grupul a dezvoltat o rețea de agentii extinsă la nivel național în 31 orașe, ceea ce i-a permis accesarea unei clientele diversificate. Acest aspect a protejat afacerea în contextul declanșării pandemiei globale atunci când traficul aerian din România a fost restricționat semnificativ.

- Pentru 2019, Societatea a estimat că piața de închirieri de autovehicule din România a fost de aproximativ 11.000 unități, iar dimensiunea valorică a acestei piețe s-ar putea situa în jurul valorii de 80 milioane euro. Societatea estimează că la nivelul anului 2019 a avut o cotă de piață între 15% și 20%.

- În contextul pandemiei globale, nu există date relevante cu privire la dimensiunea pieței rent-a-car în România în 2020. Totuși, în ciuda scăderii ușoare a flotei sale, Autonom și-a menținut cota de piață în România. În 2020, majoritatea firmelor de închirieri auto pe termen scurt, axate pe deservirea clienților persoane fizice și care sunt foarte dependente de turism și deplasările publicului țintă, au resimțit efectele crizei generate de răspândirea corona virusului. Închirierile auto către persoane fizice reprezintă o pondere redusă din totalul veniturilor Autonom și prin urmare, impactul pandemiei de COVID-19 nu a fost la fel de puternic asupra Societății comparativ cu ceilalți jucători din piață.

Piața de mașini rulate

- Piața de mașini rulate este extrem de fragmentată – există vânzări efectuate prin site-uri dedicate, furnizori specializați, dealeri auto, companii de leasing și rent-a-car cât și la nivel individual. Activitatea de import a mașinilor rulate în România este destul de semnificativă. Din acest motiv, este dificil de estimat cota de piață pe care o are Autonom.
- Potrivit ACAROM, în 2020, numărul autoturismelor second-hand înmatriculate în România a fost de 405.045 unități, ceea ce reprezintă o scădere de 9% comparativ cu anul 2019.

Angajații companiei

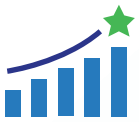
Echipa Autonom Services a ajuns, în anul 2020, la un număr mediu de .... salariați raportând la 31.12.2020 un număr efectiv de 313 de angajați (306 angajați Autonom Services și 7 angajați BTOL). Dintre angajații Autonom, 100% sunt persoane cu studii superioare. Compania acordă foarte mare atenție educației angajaților săi. În acest sens, compania oferă o experiență de învățare cât mai personalizată prin training-uri, coaching, cursuri și suport din partea liderilor companiei. Pentru mai multe informații despre cultura organizațională a Autonom, vă rugăm să consultați Declarația Non-Financiară.

Angajații Autonom nu sunt organizați în sindicat.

Misiunea Autonom

Autonom este o companie de familie care gândește pe termen lung. Succesul pentru noi este dat de mulțumirea clienților și de evoluția colegilor.
Creșterea afacerii, profitabilitatea și stabilitatea financiară sunt toate consecințe firești.

Valorile Autonom



Evoluăm în fiecare zi.

Facem **ceea ce este necesar** pentru a ne ajuta clienții.

Onestitatea și **integritatea** sunt fundamentale pentru dezvoltarea companiei noastre.

Suntem **adaptabili și flexibili**. Simplitatea este drumul nostru.

Suntem **o echipă. Respectul, bunul simț și zâmbetul** sunt secretele noastre.

Viziunea Autonom este să fie un model de afaceri autentic.

Sistemul de management este bazat pe valorile noastre și pe **autonomie**.

Autonom este o organizație care învață. **Încurajăm dezvoltarea personală** a membrilor și susținem transformarea continuă a companiei.

Avem un **impact pozitiv** în societate și în mediu.

Premii

Best Employer (2014-2018)
Aon România

Business Review's Excellence
Business Award

World Blu Membership
Rețeaua internațională a organizațiilor care promovează democrația la locul de muncă

Compania de închirieri auto a anului (2014,2017)
Hotel Tourism & Leisure Investment Conference

Analiza rezultatelor financiare

Analiza rezultatelor financiare

Autonom 2020

În perioade de criză, soluțiile de optimizare ale costurilor și de externalizare a riscurilor, care să ofere flexibilitate companiilor pentru a se putea adapta rapid la noile condiții de piață sunt cu atât mai apreciate de către companii. De aceea, serviciile de leasing operational și de închiriere auto pe termen mediu s-au dovedit încă o dată soluții foarte bune pentru companii în această perioadă dificilă. De aceea, deținerea unui portofoliu diversificat de servicii a ajutat la atenuarea șocurilor primite din piață la nivel de grup. Prin creșterea cifrei de afaceri provenite din furnizarea serviciului de leasing operational, dar și prin creșterea veniturilor din vânzarea mașinilor rulate, am reușit să recuperăm veniturile pierdute din divizia de rent-a-car și astfel să încheiem anul 2020 cu o creștere a veniturilor operaționale de 10%.

Rezultatele anului 2020 sunt consecința modelului de afaceri al Autonom, agil și sustenabil, construit să reziste șocurilor, dar și a experienței echipei de management și implicarea tuturor membrilor din echipă.

Venituri Autonom 2020

Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel	2020	2019	Evoluție
Venituri din leasing operațional	119,138,956	107,933,439	10.4%
Venituri din servicii adiționale	52,205,942	51,386,106	1.6%
Venituri din închirierea autovehiculelor	46,843,245	65,860,025	(28.9%)
Venituri din vânzarea autovehiculelor	9,884,647	47,454,242	(79.2%)
Venituri din vânzarea autovehiculelor din flota auto	79,387,342	46,053,124	(72.4%)
Alte venituri din exploatare	19,568,181	20,026,647	(2.3%)
Total venituri din exploatare	**327,028,313**	**338,713,583**	**(3.4%)**

La nivel consolidat, veniturile operaționale ale principalelor trei linii de business au crescut în 2020 cu 10% față de anul precedent. Creșterea cu 7.5% a veniturilor operaționale din leasing operațional, precum și creșterea cu 72.4% a vânzărilor de mașini rulate au ajutat Grupul să modifice efectul negativ al scăderii cu 28.9% a veniturilor înregistrate de divizia de închirieri auto.

Veniturile operaționale totale au rămas la un nivel similar anului 2019, cu o scădere ușoară de 3.4%, diferență provenită din scăderea veniturilor generate de vânzarea mașinilor noi, o linie de business secundară pentru Autonom.

Cheltuieli Autonom 2020

Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel	2020	2019	Evoluție
Cheltuieli cu flota auto	(48,518,269)	(58,030,728)	(16.4%)
Costul autovehiculelor vândute	(9,458,343)	(46,796,426)	(79.8%)
Costul autovehiculelor vândute din flota auto	(83,871,712)	(50,397,385)	66.4%
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(26,076,433)	(28,230,206)	(7.6%)
Cheltuieli administrative	(2,090,573)	(2,783,101)	(24.9%)
Amortizarea, deprecierea si pierderea de valoare a flotei auto si a echipamentelor	(110,784,800)	(90,958,724)	(21.8%)
Alte cheltuieli de exploatare	(11,990,285)	(12,037,360)	(0.4%)
Alte (pierderi) / câștiguri – net	(969,416)	(8,469,730)	(88.6%)
Total cheltuieli de exploatare	**(293,759,831)**	**(297,703,660)**	**(1.3%)**

O dată cu declararea pandemiei, toate echipele Autonom au fost implicate pentru a găsi modalități de optimizare a costurilor. Am început programe de redimensionare a cheltuielilor cu flota auto, de personal și a cheltuielilor administrative. Astfel:

- Cheltuielile generate de întreținerea flotei au fost reduse cu 16%;
- Cheltuielile cu personalul au fost micșorate cu 8% prin suspendarea angajărilor: atât pentru cele în curs, cât și pentru cele aflate în perioada de probă;
- Cheltuielile administrative au fost reduse cu 25%.

Profit Autonom 2020

Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel	2020	2019	Evoluție
Profit operațional	**33,268,482**	**41,009,923**	**(18.9%)**
Cheltuieli financiare	(25,274,151)	(21,726,236)	16.3%
Venituri financiare	1,329,928	507,193	162.2%
Profit înainte de impozitare	**9,324,259**	**19,791,406**	**(52.9%)**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2,117,287)	(2,225,226)	(4.9%)
Profitul net al exercițiului financiar	**7,206,972**	**17,566,180**	**(-59.0%)**
Atribuibil			
Deținătorilor de capitaluri proprii ai societății – mamă	7,206,972	17,563,546	(-59.0%)
Interese care nu controlează	-	2,634	-
Total rezultat global	**7,206,972**	**17,566,180**	**(-59.0%)**
Rezultat pe acțiune	**3.6**	**8,78**	**-**

Profitul operațional al grupului a scăzut cu 19% în 2020, în timp ce profitul net consolidat a fost de 7.206.972 lei, în scădere cu 59% față de anul precedent.

Active Autonom 2020

Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel	31 dec. 2020	31 dec. 2019	Evoluție
Active imobilizate	**537,640,128**	**532,544,153**	**1.0%**
Imobilizări necorporale	275,776	2,442,166	(88.7%)
Flotă auto și echipamente pentru închiriere	202,146,510	195,664,513	3.3%
Dreptul de utilizare a activelor	323,970,352	322,882,415	0.3%
Alte imobilizări corporale	1,047,470	683,698	53.2%
Investiții imobiliare	1,591,527	1,651,396	-3.6%
Investiții în instrumente de capitaluri proprii	423,696	423,696	-
Creanțe comerciale	172,554	384,713	(55.1%)
Împrumuturi acordate părților afiliate	8,012,243	8,411,556	(4.7%)

Active circulante	**103,822,538**	**123,525,967**	**(16.0%)**
Stocuri	1,799,740	10,561,590	(83.0%)
Creanțe comerciale	21,425,893	15,963,853	34.2%
Alte creante și active circulante	4,971,276	7,230,612	(31.2%)
Cheltuieli înregistrate în avans	1,012,467	391,778	158.4%
Numerar și echivalente de numerar	74,613,162	89,378,134	(16.5%)
TOTAL ACTIVE	**641,462,666**	**656,070,120**	**(2.2%)**

Flota totală a Grupului Autonom la finalul anului 2020 a fost de 8.547 de mașini. Scăderea netă a flotei față de anul 2019 a fost de 605 mașini. Flota de închirieri pe termen scurt a fost redusă cu 205 mașini pentru a fi adaptată la noile cerințe din piață, ca parte a procesului de optimizare a costurilor.

Cu toate acestea, în 2020, Autonom Services SA a achiziționat 303 mașini pentru divizia de rent-a-car și 1.519 pentru divizia de leasing operațional.

Din totalul activelor deținute, Grupul a vândut în exercițiul financiar încheiat în Decembrie 2020 2.378 de autovehicule.

Activele corporale și necorporale (nete) ale grupului au fost în valoare de 641,462,666 lei. Variații semnificative (creșteri/descreșteri) în cadrul activelor de la nivelul Grupului au fost:

- Creanțe comerciale: au crescut cu aproximativ 5.4 mil de lei, de la 15.963.853 lei în 2019, la 21,425,893 lei în 2020. În perioada 15 martie – 15 mai, pentru a ne ajuta clienții în perioada de izolare, au fost acordate termene de plată extinse, urmând ca plățile să fie recuperate eșalonat;

- Cheltuieli înregistrate în avans: au crescut cu 158.4% pentru diminuarea riscului de client și gestionarea mai prudentă a valorii activelor;

- Numerar și echivalente de numerar: au scăzut cu 17%: de la 89,378,134 lei în 2019, la 74,613,162 lei în 2020, ca urmare a investițiilor realizate în active;

- Stocuri (mașini aflate în parcul de vânzare): au scăzut cu aproximativ 83% în 2020 în comparație cu 2019, de la 10,561,590 lei la 1,799,740 lei, ca urmare a creșterii vânzărilor de mașini rulate cu 72.4%, mașini provenite din parcul de închirieri auto și din contractele de leasing operațional.

Capitaluri și datorii Autonom 2020

Toate sumele sunt exprimate în LEI, dacă nu este specificat altfel

Capital propriu	2020	2019	Evoluție
Capital subscris	20,000,000	20,000,000	-
Alte rezerve de capital	14,811,431	13,485,527	9.8%
Rezultat reportat	72,077,807	65,780,117	9.6%
Capital propriu atribuibil deținătorilor de capitaluri proprii ai societății-mamă	**106,889,238**	**99,677,078**	**7,2%**
Interese care nu controlează	-	7,475	-
TOTAL CAPITAL PROPRIU	**106,889,238**	**99,684,553**	**7.2%**
Datorii pe termen lung	**379,353,020**	**380,379,524**	**(0,3%)**
Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi	51,508,411	90,007,861	(42.8%)
Obligațiuni	96,622,374	95,341,617	1.3%
Datorii din leasing	212,758,855	180,880,106	17.6%
Datorii comerciale și alte datorii	3,897,578	3,327,317	17.1%
Venituri înregistrate în avans	6,475,814	3,800,409	70.4%
Datorii privind impozitul amânat	8,089,988	7,022,214	15.2%
Datorii curente	**155,220,408**	**176,006,043**	**(11.8%)**
Datorii comerciale și alte datorii	12,592,511	15,134,040	(16.8%)
Credite și împrumuturi purtătoare de dobânzi	73,432,309	76,883,979	(4.5%)
Datorii din leasing	66,055,713	81,487,710	(18.9%)
Provizioane	71,400	71,400	-
Venituri înregistrate în avans	3,068,475	2,428,915	26.3%
TOTAL DATORII	**534,573,428**	**556,385,567**	**(3.9%)**
TOTAL CAPITAL PROPRIU ȘI DATORII	**641,462,666**	**656,070,120**	**(2.2%)**

Capitaluri și datorii Autonom 2020

Variații semnificative (creșteri/descreșteri) în cadrul datoriilor și al capitalurilor proprii de la nivelul Grupului au fost:

- Capitalul propriu a crescut cu 7%, ca urmare a reinvestirii profitului aferent anului 2019, în valoare de 72,077,807 lei;
- Datoriile aferente leasingului: în 2020, au crescut cu 18% datoriile pe termen lung și au scăzut cu 19% datoriile curente față de 2019.

Cash Flow Autonom 2020

Grupul Autonom a încheiat anul 2020 cu lichidități în valoare de 74,613,162 lei, o contribuție semnificativă având-o emisiunea de obligațiuni, din luna noiembrie 2019, încheind astfel anul cu rezerve importante pentru a asigura desfășurarea activității în perioada următoare.

Grupul Autonom are o structură diversificată a surselor pentru finanțarea activelor după cum urmează: facilități de overdraft la 3 institutii financiare, credite în derulare la 12 bănci și contracte de leasing în derulare cu 10 firme de leasing.

2021: Elemente de perspectivă

În 2021, România continuă să se confrunte cu un număr crescut de cazuri de COVID-19 în toate zonele țării. Prin urmare, la momentul publicării acestui raport, România se află încă în perioada stării de alertă. În situația în care numărul de cazuri COVID-19 începe să crească din nou într-un ritm accelerat, există probabilitatea să fie implementată o nouă perioadă de carantină, cel mai probabil la nivel local, afectând doar anumite județe sau regiuni care sunt supuse restricțiilor.

În decembrie 2020, România a început campania de vaccinare, iar la data publicării acestui raport, aproximativ 10% din populație este complet vaccinată împotriva COVID-19. Pe baza deciziilor luate de guvernele altor țări care au o rată de vaccinare mai mare, este de așteptat ca restricțiile din România și țările învecinate să fie relaxate pe măsură ce crește dimensiunea populației imunizate. În același timp, este așteptată și scăderea numărului de cazuri de COVID-19.

În ciuda înmulțirii numărului de cazuri de COVID-19 în România de la începutul anului, în 2021 Autonom a înregistrat creșteri pe toate liniile de business. Companiile locale, precum și cele internaționale au dezvoltat un interes major pentru investiții în servicii de leasing operațional, iar pe partea de rent-a-car, Autonom a înregistrat un grad istoric de închiriere. Grupul continuă să lucreze cu diferite scenarii de caz pentru a se putea adapta rapid la orice schimbare de ultim moment. Rezultatele obținute de Grup în T1 din 2021 demonstrează că situația evoluează conform scenariului pozitiv gândit de Autonom.

Prin urmare, conducerea Autonom este încrezătoare despre evoluția afacerii în 2021 și țintește un ritm de creștere cu 2 cifre a veniturilor și o profitabilitate semnificativ mai bună decât în 2020, poate chiar și decât în 2019. Managementul companiei are în vedere consolidarea poziției în piețele în care Autonom activează, precum și testarea de produse și piețe noi. Un exemplu relevant în ceea ce privește continuarea activității de consolidare a poziției Autonom este linia de business AutoRulate – în T2 2020, compania a deschis o noua locație dedicată pieței de retail, de la care se așteaptă să accelereze și mai mult veniturile generate de vânzările de mașini second-hand, provenite din flotele Autonom de închirieri auto sau de leasing operațional.

În 2021, conducerea Autonom va continua să evalueze toate oportunitățile de creștere sustenabilă, atât organică, cât și prin achiziții de companii compatibile cu modelul de business al companiei. O abordare similară a fost aplicată în cazul BT Operațional Leasing, care începând cu ianuarie 2021 este complet integrată în Autonom Services. Prin această fuziune, Autonom a parcurs un pas important în dezvoltarea diviziei de leasing operațional a Grupului, prin creșterea portofoliului de clienți și a activelor deținute, și prin colaborarea strânsă cu cel mai puternic grup financiar local – Banca Transilvania. De asemenea, integrarea a accelerat dezvoltarea Autonom Services prin obținerea unor sinergii importante, financiare și operaționale.

De asemenea, Autonom acordă o atenție sporită pieței de mașini electrice și hibride în contextul cererii tot mai crescute pentru astfel de vehicule, precum și potențialului de dezvoltare de flote verzi pentru acești clienți. Pentru o imagine de ansamblu, în România, în primele trei luni ale anului 2021 au fost vândute aproximativ 2.500 de mașini noi electrice, cu peste 50% mai mult față de aceeași perioadă a anului 2020. În ceea ce privește mașinile electrice, tot mai multe companii și persoane fizice sunt de părere că acestea au devenit mult mai practice datorită îmbunătățirilor aduse tehnologiei bateriilor, a autonomiei mai mari în ceea ce privește numărul de kilometri parcurși, precum și a înmulțirii numărului stațiilor de încărcare. În plus, vehiculele electrice scad costurile cu transportul, mai ales pentru consumatorii cu rute regulate de 100-150 de kilometri pe zi. Având în vedere contextul în care apar tot mai multe modele noi și atractive de mașini electrice, precum Dacia Spring, Ford Puma, gama Toyota Hybrid, conducerea consideră că această piață va continua să progreseze. Astfel, Autonom poate beneficia de această dezvoltare prin furnizarea de leasing operațional verde către companii.

Opțiuni de dezvoltare

- Menținerea obiectivelor de creștere în ritm susținut a afacerilor, în măsură semnificativă utilizând baza actuală de clienți, precum și a adiționării sănătoase de clienți noi, conform politicii de credit comercial;
- Păstrarea unui vast portofoliu de clienți mulțumiți (rata înlocuire a contractelor semnificative de peste 95% în ultimii șapte ani) și cu vechime în relațiile cu Grupul, care va continua să reprezinte fundația afacerii;
- Accent pe menținerea marjelor de profitabilitate țintite la nivel de contract individual, chiar în condițiile asumării unui avans al afacerilor sub potențialul teoretic de creștere;
- Avantajele competitive durabile ale Grupului (rețeaua națională de agenții, politica specifică de asigurări și gestiune daune etc.) vor asigura flexibilitatea acestuia în a capitaliza oportunitățile de creștere organică pe pieței de profil, precum și capacitatea de reacție în cazul unor schimbări de natură disruptivă în piața de mobilitate (shared mobility, ride sharing) și în condiții economice recesioniste;
- Creșterea scadenței medii a finanțărilor, prin intermediul emisiunilor de obligațiuni, în acord cu maturitatea medie de circa patru ani a portofoliului de contracte de leasing operațional, ce ar rezulta într-o creștere a flexibilității Grupului în a capitaliza oportunitățile de pe piață.

Conducerea Autonom: Organele de administrare conducere și supraveghere

Aspecte generale

Societatea este administrat de un Consiliu de Administrație alcătuit din 3 (trei) administratori numiți de AGA pentru un mandat de 4 (patru) ani. Conform Actului Constitutiv al Societății, la orice moment, majoritatea administratorilor Societății vor fi administratori neexecutivi.

Conducerea Societății este delegată de către Consiliul de Administrație unui director general. În prezent, directorul general al Societății este doamna Mihaela-Angela Irimia („Directorul General"), care a fost numită în această calitate la data de 1 noiembrie 2014, pentru o durată nedeterminată. Societatea este reprezentată în raport cu terții și în justiție de Directorul General. De asemenea, în procesul decizional, domnii Marius Ștefan și Dan George Ștefan, fiecare având calitatea de salariat al Societății pe poziția de Manager general (cod COR 112028), au un rol decizional și o contribuție determinantă cu privire la strategia și direcțiile de dezvoltare ale Societății.

Capitalul social al Societății Autonom Services SA este deținut după cum urmează: (i) Autonom Internațional S.R.L. deține 1.960.000 de acțiuni, reprezentând 98%, (ii) Marius Ștefan deține 20.000 de acțiuni, reprezentând 1%, iar (iii) Dan-George Ștefan deține 20.000 de acțiuni, reprezentând 1%. Autonom International S.R.L. este o entitate controlată în procente egale (50%) de către frații Dan-George Ștefan și Marius Ștefan, aceștia exercitând controlul asupra Societății.

Componența Consiliului de Administrație

Nume și prenume	Calitate	Data numirii	Data expirării mandatului
Mihaela-Angela Irimia	Președinte al Consiliului de Administrație	13 martie 2013	1 noiembrie 2022
Elena-Gianina Gherman	Membru în Consiliul de Administrație	7 noiembrie 2014	1 noiembrie 2022
Dan Iacob	Membru în Consiliul de Administrație	7 noiembrie 2014	1 noiembrie 2022

Sediul profesional al fiecărui membru al Consiliului de Administrație, precum și al Directorului General este în Municipiul Piatra-Neamț, str. Fermelor nr.4, județul Neamț.

Atribuțiile Directorului General

Conducerea operativă a Societății este încredințată Directorului General, acesta fiind responsabil cu luarea tuturor măsurilor aferente conducerii Societății, cu respectarea competențelor rezervate Consiliului de Administrație și AGA.

Directorul General are drept atribuții (i) angajarea și concedierea personalului Societății, (ii) aprobarea operațiunilor de încasări și plăți până la nivelul sumei stabilite în acest sens de Consiliul de Administrație și (iii) aducerea la îndeplinire a deciziilor Consiliului de Administrație.

Directorul General are obligația de a informa Consiliul de Administrație în mod regulat cu privire la operațiunile întreprinse și orice alte aspecte avute în vedere, inclusiv eventuale nereguli constatate cu ocazia îndeplinirii atribuțiilor sale.

Atribuțiile și deciziile Consiliului de Administrație

Consiliul de Administrație supraveghează activitatea Directorului General, iar orice membru al Consiliului de Administrație are dreptul de a solicita de la Directorul General informații privind conducerea operativă a Societății.

Membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători de (i) îndeplinirea tuturor obligațiilor privind realitatea vărsămintelor efectuate de acționarii Societății, (ii) existența reală a dividendelor plătite, (iii) existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere, (iv) exacta îndeplinire a hotărârilor AGA și (v) îndeplinirea oricăror altor îndatoriri impuse de lege ori de Actul Constitutiv.

Președintele Consiliului de Administrație coordonează activitatea Consiliului de Administrație și raportează în fața AGA cu privire la activitatea Consiliului de Administrație.

Consiliul de Administrație poate decide valabil în prezența majorității membrilor săi, cu majoritate de voturi. În caz de paritate, votul Președintelui Consiliului de Administrație va fi decisiv.

Echipa de conducere

Marius Ștefan

Dl. Marius Ștefan este unul dintre acționarii actuali ai Societății și fondator al acesteia în anul 2005, fiind totodată un factor de decizie esențial la nivelul managementului Societății prin deținerea poziției de CEO. În prezent deține un MBA în marketing la University of Maryland – Robert H. Smith School of Business și este absolvent al unui master în management la SNSPA (2001), fiind absolvent al Academiei de Studii Economice din București, specializarea Tranzacții Internaționale (1999). În anul 2013 a devenit membru al Young Presidents Organization, în prezent fiind și membru al board-ului european YPO. În anul 2015 a devenit board member al Teach for Romania, iar în anul 2017 a devenit membru al board-ului Entrepreneurship Academy și vicepreședinte al board-ului Romanian Business Leaders.

Dan-George Ștefan

Dl. Dan-George Ștefan este unul dintre acționarii actuali ai Societății și a devenit parte din acționariatul Societății în anul 2006, fiind totodată un factor de decizie esențial la nivelul managementului Societății prin deținerea poziției de Managing Partner. Dl. Dan-George Ștefan a deținut poziția de Purchasing Consultant în cadrul IAC, Paris, pentru o perioadă de 4 ani. Este absolvent al masteratelor „International Business" la Universitatea Paris 1 Sorbona și „International Economics" la Universitatea din Orleans și al Academiei de Studii Economice din București, specializarea Comerț Internațional (2001). Este membru YPO Romania și face parte din Advisory Board-ul Bittnet Systems (din 2012), Advisory Board-ul CEO Clubs (din 2016) și din Consiliul Director al Family Business Network Romania (din 2018). Din 2014, este profesor de management la MBA-ul Româno-Canadian din cadrul Bucharest Business School.

Mihaela-Angela Irimia

Dna. Mihaela-Angela Irimia este Președintele Consiliului de Administrație al Societății și actual Director General al companiei. S-a alăturat acesteia în anul 2006. A absolvit Universitatea Alexandru Ioan Cuza în anul 2006, cu diplomă în Statistică și Previziuni Economice. În prezent coordonează departamentul operațional, gestionând activitatea de achiziție a mașinilor, relațiile cu finanțatorii, efectuarea plăților și departamentul de HR.

Elena-Gianina Gherman

Dna. Elena-Gianina Gherman este unul dintre administratorii Societății și Director Financiar în cadrul grupului. S-a alăturat acesteia încă de la înființare. A absolvit Universitatea Petre Andrei în anul 2005, cu diplomă în Finanțe – Contabilitate, iar în anul 2011 a devenit expert contabil

autorizat de către Corpul Experților Contabili și Contabililor Autorizați. Anterior alăturării Societății a lucrat ca director economic la multiple companii. În prezent coordonează departamentul de contabilitate și întocmește raportările pentru managementul superior.

Dan Iacob

Dl. Dan Iacob este unul dintre administratorii Societății și s-a alăturat acesteia încă de la înființare, având funcția de Director Operațional. A absolvit Universitatea Politehnica din București în anul 1994, cu diplomă în Automatică și Calculatoare. După absolvire a lucrat ca și consultant pentru o editură, ulterior ajungând să conducă și să dețina două companii în domeniul comerțului. În prezent, coordonează activitatea operațională pentru filiala Societății și societățile în care Societatea deține participații minoritare și, împreună cu Dan Ștefan și Marius Ștefan, definește direcțiile stategice de dezvoltare a Societății.

În ultimii 5 ani, niciunuia dintre membrii Consiliului de Administrație sau Echipei Executive nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al Consiliului de Administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte unul dintre membri ai Consiliului de Administrație sau echipei executive Autonom. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat oricare dintre membrii menționați mai sus, referitoare la activitatea acestora în cadrul companiei, precum și acelea care privesc capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei.

Obligațiuni AUT24E pe BVB

Despre valorile mobiliare admise la tranzacționare pe Bursa de Valori București

Obligațiunile corporative Autonom Services S.A. în valoare de 20 de milioane de euro au fost admise la tranzacționare pe Piața Principală a Bursei de Valori București, segmentul obligațiuni, în data de 4.12.2020 și se tranzacționează sub simbolul AUT24E. Obligațiunile au o valoare nominală de 1.000 euro, scadență de cinci ani și o dobândă fixă de 4,45%, p.a. plătibilă anual. În urma plasamentului privat, emisiunea de obligațiuni AUT24E a avut o structură echilibrată a subscriitorilor, aceștia fiind atât investitori instituționali cât și investitori individuali.

În 2020, au fost efectuate 65 de tranzacții iar 233 obligațiuni AUT24E și-au schimbat deținătorii. Valoarea totală tranzacționată a acțiunilor Autonom în 2020 a fost de 231.395 euro (1.120.885 lei).

În S1 2020, Dan Ștefan, responsabil cu activități de management la Autonom Services, a achiziționat obligațiuni AUT24E. Emitentul a raportat tranzacțiile respective în piață, în conformitate cu formatul impus de art. 19 MAR din Regulamentul privind abuzul de piață.

Data scadenței emisiunii AUT24E este 12.11.2024, iar prima plată a cuponului a avut loc în data de 12 noiembrie 2020. Plata dobânzii a fost efectuată către deținătorii de obligațiuni AUT24E înregistrați în Registrul Obligatarilor al Depozitarului Central S.A. la data de referință 22 octombrie 2020.

Următoarea plată, pentru al doilea cupon va avea loc în data de 12 noiembrie 2021. Emitentul nu prevede niciun impediment în legătură cu plata următorului cupon de obligațiuni.

Pe 3 iunie 2020, Fitch Ratings, una dintre top trei agenții de rating la nivel mondial, a acordat Autonom Services S.A. ratingul IDR (Long-Term Issuer Default Rating) „B+”. Emisiunea de obligațiuni corporative, care se tranzacționează sub simbolul AUT24E, a primit un rating separat, „B-”.

Riscurile companiei Autonom

și managementul acestora

Riscuri ale companiei Autonom

Riscuri referitoare la activitatea societății și industria în care acesta își desfășoară activitatea

Risc de Preț si Risc de Lichiditate

Riscul de preț se concretizează prin faptul că societățile de leasing și închirieri de autovehicule sunt expuse la potențiale pierderi din operațiunile de vânzare a autovehiculelor atunci când prețul de vânzare este mai mic decât valoarea reziduală. Orice modificare a prețurilor de pe piața autovehiculelor rulate poate, prin urmare, să aibă un efect negativ asupra veniturilor pe care este capabilă să le genereze Societatea din vânzările de autovehicule rulate.

Riscul de lichiditate este asociat deținerii de active imobilizate de către societate. Societatea își asumă riscul valorii reziduale al autovehiculelor pe care le exploatează în cadrul serviciului de leasing operațional și de închiriere pe termen scurt (rent-a-car) și pe care le vinde la sfârșitul contractului de leasing operațional, respectiv după 27 luni de utilizare, de regulă, în cadrul activității de închiriere pe termen scurt. Societatea desfășoară aceste operațiuni de vânzare sistematic pentru o proporție semnificativă din flota auto aflată în portofoliu, generând astfel profit sau pierdere din aceste activități. Cuantumul sumei obținute din vânzarea unui autovehicul rulat, precum și riscul ca prețul de vânzare al unui autovehicul rulat să fie mai mic decât valoarea sa contabilă la sfârșitul contractului de leasing operațional sau a perioadei de utilizare, în cazul închirierii pe termen scurt, sunt determinate, în principal, de factori externi.

Risc de Credit

Riscul de credit reprezintă riscul ca debitorii Companiei sa nu își poată onora obligațiile la termenul de scadenta, din cauza deteriorării situației financiare a acestora. Compania gestionează acest risc în principal prin diversificarea liniilor de business, a clienților, a gradului de expunere într-o anumită industrie sau o anumită zonă geografică. În plus, fluxurile financiare și situațiile încasărilor și plăților pentru fiecare partener sunt monitorizate și controlate permanent menținând-se o legătură reală cu aceștia.

Risc de cash-flow

Societatea are nevoie de un volum semnificativ de numerar pentru serviciul datoriei sale și pentru a efectua cheltuielile de capital planificate, iar capacitatea sa de a genera numerar sau de a-și refinanța datoria depinde de mulți factori independenți de controlul său. Societatea împrumută anual sume considerabile, în acord cu dezvoltarea operațiunilor sale, prin leasing financiar, credit bancar și facilitați de credit pe termen scurt pentru a finanța achizițiile de noi

mașini. Pentru a gestiona riscurile, compania a implementat un management financiar prudent pentru a avea rezerve importante de lichidități, care vor asigura un capital de lucru suficient chiar și în scenariul încasărilor întârziate sau diminuate pe o perioadă îndelungată de timp.

Societatea este expusă riscurilor aferente fluctuațiilor ratelor dobânzii

Majoritatea contractelor de finanțare ale Societății prevăd o rată variabilă a dobânzii, dependentă de EURIBOR sau ROBOR. Prin urmare, Societatea este expusă riscului majorării acestor rate ale dobânzii pe durata contractelor de finanțare, ceea ce ar putea determina plata unei dobânzi mai mari și ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra activității, situației financiare și rezultatelor operațiunilor Societății.

Riscul legat de pandemia de COVID-19

În momentul publicării acestui raport, România continuă să se confrunte cu un număr crescut de cazuri COVID-19 în toată țara. În 2021, România continuă să se afle în perioada stării de alertă și implementează succesiv diferite măsuri de relaxare. Cu toate acestea, în cazul în care numărul de cazuri COVID-19 începe să crească rapid din nou, există probabilitatea să fie implementată în România o nouă perioadă de carantină, inclusiv închiderea treptată a frontierelor, limitarea sau interzicerea circulației vehiculelor sau a persoanelor în/către anumite zone. Carantina ar putea fi implementată fie la nivel național afectând activitatea companiei în toată România, fie la nivel local, afectând doar agențiile situate în anumite județe sau regiuni care sunt supuse restricțiilor. Adaptarea rapidă la noua realitate, care a contribuit la diminuarea efectului negativ al pandemiei asupra activității Autonom, a pregătit deja conducerea pentru un răspuns adecvat în situația în care va fi declarată o nouă stare de urgență.

Investitorii sunt încurajați să ia în considerare faptul că astfel de evenimente pot avea un impact negativ asupra activității companiei.

Activitatea Societății poate fi influențată de o evoluție negativă a condițiilor economice

Dinamica afacerilor și a profitabilității Societății este sensibilă la condițiile generale ale mediului economic din România, iar o încetinire sau recesiune a economiei locale s-ar reflecta în mod negativ în ceea ce privește marea majoritate a parametrilor operaționali. Impactul COVID-19 asupra afacerii în 2021 este imposibil de evaluat și va fi direct corelat cu ridicarea stării de alerta, perioada necesară pentru redresarea economiei românești, măsurile luate de stat pentru a ajuta companiile locale precum și potențialul risc de recesiune. Dinamica afacerilor și a profitabilității

Grupului este sensibilă la condițiile generale ale mediului economic din România, iar o încetinire sau recesiune a economiei locale s-ar reflecta în mod negativ în ceea ce privește marea majoritate a parametrilor operaționali.

Riscuri legate de scăderea turismului și perturbări in funcționarea industriei de transport aerian

O parte din activitatea Grupului, mai specific serviciul de închiriere auto pe termen scurt, este sezonieră și poate fi afectată de evoluția turismului în România. În cazul unei stări de urgență prelungite, stări de alertă sau restricții generale asupra traficului aerian din sau în România, linia de afaceri rent-a-car poate fi afectată negativ. Pentru a gestiona acest risc, managementul monitorizează permanent activitatea agențiilor situate în întreaga țară, în special a celor situate în aeroporturi, pentru a controla costurile de exploatare legate de activitatea lor.

Societatea ar putea sa nu reușească să vândă autovehiculele rulate la prețurile dorite, ceea ce ar putea determina înregistrarea unor pierderi

Societatea își asumă riscul valorii reziduale al autovehiculelor pe care le exploatează în cadrul serviciului de leasing operațional și de închiriere pe termen scurt (rent-a-car) și pe care le vinde la sfârșitul contractului de leasing operațional.

O parte din activitatea Societății este sezonieră și poate fi afectată de evoluția turismului, precum și de politicile guvernamentale de sprijinire a sectorului pe termen mediu și lung

Societatea are nevoie de un volum semnificativ de numerar pentru serviciul datoriei sale și pentru a efectua cheltuielile de capital planificate, iar capacitatea sa de a genera numerar sau de a-și refinanța datoria depinde de mulți factori independenți de controlul său

Angajamentele din contractele de finanțare pot restricționa activitatea Societății

Societatea este supusă riscului de credit

Societatea este supusă tuturor riscurilor aferente industriei în care activează

Modificările legislației fiscale ar putea avea un impact negativ semnificativ asupra rezultatelor operațiunilor Societății

Este posibil ca asigurarea Societății să nu fie adecvată pentru protejarea Societății împotriva tuturor pierderilor potențiale care o pot afecta

Riscuri referitoare la investiția în obligațiuni

Riscul de lichiditate al pieței de obligațiuni

Există posibilitatea ca deținătorii de obligațiuni să nu reușească să-și vândă obligațiunile cu ușurință sau la prețuri care să le asigure un randament comparabil cu cel obținut în cazul unor investiții similare care au dezvoltat o piață secundară.

Obligațiunile pot fi suspendate sau excluse de la tranzacționare la Bursa de Valori București

ASF este autorizată să suspende de la tranzacționare sau să solicite pieței reglementate să le suspende de la tranzacționare dacă situația emitentului relevant este de asemenea natură încât continuarea tranzacționării ar afecta interesele investitorilor.

Deținătorii de Obligațiuni sunt expuși riscului ca prețul Obligațiunilor să scadă ca urmare a modificării ratei de dobândă de pe piață

Inflația poate reduce valoarea viitoarelor plăți de principal și dobânzi.

Valoarea de piață a Obligațiunilor poate fi afectată de bonitatea Societății precum și de o serie de factori suplimentari, inclusiv fluctuațiile ratei dobânzii de piață și ale ratei randamentului Obligațiunilor, precum și de timpul rămas până la data scadenței Obligațiunilor. Valoarea Obligațiunilor depinde de o serie de factori care includ evenimente economice, financiare și politice care au loc în România sau în altă parte din lume, inclusiv factori care afectează pieţele de capital în general și piața pe care se tranzacționează Obligațiunile.

Obligațiunile sunt subordonate majorității pasivelor Societății

Obligațiunile sunt negarantate. În cazul falimentului Societății, creanțele cu privire la Obligațiuni vor avea un rang inferior, cu un număr de creanțe urmând a fi plătite cu prioritate, conform legislației în vigoare. Astfel, dacă în caz de faliment al Societății, activele Societății nu sunt suficiente pentru a permite Societății să ramburseze integral creanțele creditorilor cu rang prioritar Obligațiunilor, deținătorii de Obligațiuni își vor pierde întreaga investiție în Obligațiuni. Pe de altă parte, având în vedere că majoritatea datoriilor financiare ale Societății sunt garantate, iar Obligațiunile sunt negarantate, există riscul ca, în cazul executării silite a unor bunuri ale Societății, bunurile rămase să fie insuficiente pentru îndestularea deținătorilor de Obligațiuni. Într-un astfel de caz, aceștia s-ar putea să nu obtină decât o parte din investiția lor în Obligațiuni sau să piardă în întregime această investiție.

Alte riscuri

Investitorii ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunoștința la momentul redactării documentului. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate activității emitentului, iar compania nu poate garanta faptul ca ea cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care compania nu are cunoștință la momentul redactării documentului și care pot modifica în viitor rezultatele efective, condițiile financiare, performantele și realizările emitentului și pot conduce la o scădere a prețului acțiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să întreprindă verificări prealabile necesare în vederea întocmirii propriei evaluări a oportunității investiției.

Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

Pentru o evaluare completă a riscurilor și modul în care Emitentul le gestionează, recomandăm investitorilor să parcurgă secțiunea dedicată din prospectul de listare, disponibilă aici: https://www.autonom.com/assets/uploads/investitori/Autonom-Service-Prospect-admitere-l a-tranzactionare-27.11.2019-VF.pdf.

Managementul riscului

- Grupul acordă o atenție deosebită modalității de selecție și monitorizării clienților pentru serviciile de leasing operațional;
- Rata de reînnoire a contractelor importante de peste 95% în ultimii șapte ani;
- Gestionarea procesului de luare a deciziei de finanțare a clienților și monitorizarea comportamentului de plată a acestora este realizată de Departamentul Financiar și Risc;
- Autonom Services a beneficiat în 2017 de asistență din partea BERD pentru rafinarea politicii sale de risc comercial;
- Metodologie de tip scoring pentru încadrarea în categoria de risc, în funcție de care se stabilesc condițiile de finanțare și garanțiile solicitate;
- Clienții sunt clasificați în patru categorii: risc foarte scăzut (blue-chip), regular cu risc scăzut, regular cu risc mediu, risc ridicat (nefinanțabil);

- Analiza de risc include analiza informațiilor financiare, precum și elemente specifice precum experiența managementului, istoricul juridic al asociaților și administratorilor, vechimea clientului în prestarea obiectului său de activitate, verificare în CIP, verificare existență datorii la stat, verificare dosare pe rol în calitate de debitor etc.
- În cazul clienților care nu sunt încadrați în categoria blue-chip, Grupul se asigură în privința efectuării în termen a plăților prin solicitarea unor garanții personale administratorilor și asociaților prin intermediul unor bilete la ordin avalizate în nume personal de aceștia;
- Grupul descurajează depășirea termenelor de plată prin perceperea unor penalități mari de întârziere (până la 1%/zi după depășirea termenului scadent);
- Granularitate ridicată clientelă (flota medie/client ~ 5 autovehicule, pondere top 10 clienți mai mică de 30% în total cifra de afaceri leasing operațional și rent-a-car);
- În maxim 2 luni de întârziere de la plata rata de leasing scadentă, Grupul reintră în posesia autovehiculelor;
- Grupul decide între vânzarea sau utilizarea autovehiculelor întoarse anticipat din contractele de leasing operațional în cadrul serviciilor rent-a-car, mai ales dacă evenimentul a intervenit în prima parte de derulare a contractului;
- Complementaritatea liniilor de business prin prisma flexibilității mutării activelor între cele două categorii de servicii, reprezintă un avantaj competitiv major pentru Grup din perspectiva managementului riscului.

Declarația Conducerii

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate și individuale oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea privind poziția financiară a societății Autonom Services SA ("Societatea") la 31 decembrie 2020, performanța financiară și a fluxurilor de numerar pentru anul încheiat la acea dată, în conformitate cu standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul Anual aferent perioadei 01.01.2020 - 31.12.2020, transmis operatorului pieței de capital - BVB - precum si Autorității de Supraveghere Financiara, prezintă în mod corect și complet informațiile despre Societate.

Mihaela Angela Irimia
Președinte Consiliu de Administrație

Raport non financiar Autonom

Principii de guvernanță corporativă

Autonom are o structură plată cu 3 niveluri ierarhice: consiliul de administrație, managerii și angajații. Toți managerii raportează direct către consiliu și nu există un „management al managerilor". Compania devine astfel o rețea: fiecare sucursală și funcție este organizată ca o companie mai mică, având profituri și pierderi proprii pentru care managerul este responsabil. Aproape 90% din decizii sunt luate în interiorul echipelor fără intervenția consiliului de administrație. Managerii raportează Consiliului de Administrație contribuțiile și realizările zilnice, își analizează performanțele și se consultă adesea cu ceilalți manageri și restul echipei, tocmai pentru a deveni responsabili și motivați de rezultatele lor financiare.

Consiliul de Administrație este format din 3 administratori numiți de AGA pentru un mandat de 4 (patru) ani. Conform Actului Constitutiv al Autonom, la orice moment, majoritatea administratorilor companiei vor fi administratori neexecutivi. Consiliul de Administrație supraveghează activitatea Directorului General, iar orice membru al Consiliului de Administrație are dreptul de a solicita de la Directorul General informații privind conducerea operativă a companiei.

Membrii Consiliului de Administrație sunt răspunzători de:

- Îndeplinirea tuturor obligațiilor privind realitatea vărsămintelor efectuate de acționarii Autonom;
- Existența reală a dividendelor plătite;
- Existența registrelor cerute de lege și corecta lor ținere;
- Exacta îndeplinire a hotărârilor AGA;
- Îndeplinirea oricăror altor îndatoriri impuse de lege ori de Actul Constitutiv.

Președintele Consiliului de Administrație coordonează activitatea Consiliului de Administrație și raportează în fața AGA cu privire la activitatea Consiliului de Administrație. Consiliul de Administrație poate decide valabil în prezența majorității membrilor săi, cu majoritate de voturi. În caz de paritate, votul Președintelui Consiliului de Administrație va fi decisiv.

Sediul profesional al fiecărui membru al Consiliului de Administrație, precum și al Directorului General este în Municipiul Piatra-Neamț, str. Fermelor nr.4, județul Neamț.

În momentul pregătirii acestui raport, Consiliul de Administrație al Autonom este format din următorii membri:

Nume și prenume	Calitate	Data numirii	Data expirării mandatului
Mihaela-Angela Irimia	Președinte al Consiliului de Administrație	13 martie 2013	1 noiembrie 2022
Elena-Gianina Gherman	Membru în Consiliul de Administrație	7 noiembrie 2014	1 noiembrie 2022
Dan Iacob	Membru în Consiliul de Administrație	7 noiembrie 2014	1 noiembrie 2022

Conducerea grupului este delegată de către Consiliul de Administrație unui director general. În prezent, directorul general al Autonom este Mihaela-Angela Irimia, care a fost numită în această calitate la data de 1 noiembrie 2014, pentru o durată nedeterminată. Societatea este reprezentată în raport cu terții și în justiție de Directorul General. De asemenea, în proces decizional, Marius Ștefan și Dan-George Ștefan, fiecare având calitatea de salariat al Autonom, au un rol decizional și o contribuție determinantă cu privire la strategie și direcțiile de dezvoltare ale grupului.

Cultura organizațională și valorile Autonom

Autonom este o companie de familie care gândește pe termen lung. Succesul acesteia este dat de mulțumirea clienților și de evoluția celor 500 de angajati, iar viziunea grupului este să fie un model de afaceri autentic. Creșterea afacerii, profitabilitatea și stabilitatea financiară sunt consecințele firești ale acestei viziuni. Valorile Autonom sunt:

Onestitatea și integritatea sunt fundamentale pentru dezvoltarea companiei noastre.

Facem **ceea ce este** necesar pentru a ne ajuta clienții.

Suntem o **echipă. Respectul, bunul simț și zâmbetul** sunt secretele noastre.

Suntem **adaptabili și flexibili.** Simplitatea este drumul nostru.

Evoluăm în fiecare zi.

Cultura organizațională a grupului Autonom se bazează pe următoarele patru principii:

- Sprijinirea dezvoltării angajaților: Succesul companiei este definit de evoluția tuturor angajaților. În acest sens, compania oferă o experiență de învățare cât mai personalizată prin training-uri, coaching, cursuri și suport din partea liderilor companiei. De asemenea, toți angajații au acces la o bibliotecă vastă cu titluri din diverse domenii. Este recunoscut faptul ca în Autonom, cititul este o responsabilitate de serviciu, unde este recomandată citirea, cel puțin, a unei cărți pe lună.
- Sustinerea flexibilității: Autonom pune accentul pe bunăstarea angajaților pentru a se bucura de echilibru între viața profesională și cea personală. În funcție de tipul job-ului, există posibilitatea de a lucra de acasă atunci când angajații își doresc acest lucru, iar programul flexibil le permite să înceapa și să termine activitatea la ore potrivite nevoilor lor.
- Încurajarea implicării în comunitate a echipei: Fundația Autonom a fost creată cu scopul de a-i ajuta pe cei din jur și de a oferi angajaților din grup ocazia să inițieze și să se implice în proiecte care au un impact pozitiv în comunitățile din care aceștia fac parte. Printre proiectele frecvent implementate se numără: asigurarea materialelor necesare pentru a merge la școala (cărți, rechizite), acordarea de burse tinerilor cu potențial pentru a participa la diverse programe de pregătire, participare în calitate de trainer la after school și multe altele.
- Facilitarea unui spirit inovativ: Toți angajații Autonom sunt încurajați să își exprime liber ideile despre cum organizația ar funcționa mai bine. Astfel a fost creat un program intern cu ajutorul căruia sunt adunate, selectate și implementate propunerile de inovații primite din partea colegilor, astfel încât fiecare membru al echipei are un impact direct în transformarea companiei.

Nu există un departament de resurse umane în grupul Autonom. Managerii își dedică 30% din timp dezvoltării angajaților și activităților de resurse umane.

Autonom este singura companie românească care a primit titlul de Best Employer timp de 5 ani consecutivi, iar în anul 2018 s-a alăturat comunității celor 123 de organizații recunoscute de WorldBlu la nivel mondial, care promovează principiile democratice și încurajează libertatea la locul de muncă.

Activitatea și cultura organizațională a companiei au fost recunoscute de-a lungul timpului de către parteneri și angajați prin diverse premii.

Principii generale privind Politica de Remunerare

Transparența este, de asemenea, o valoare esențială în Autonom, deoarece 90% din informații, sunt accesibile în sistemul intern al Autonom și fiecare decizie de management este derivată din valorile companiei.

Principiile generale pentru stabilirea politicilor de remunerare a angajaților grupului sunt următoarele:

- Atragerea, păstrarea și motivarea celor mai buni profesioniști;
- Recompensarea îndeplinirii obiectivelor;
- Păstrarea competitivității în piața de remunerare;
- Alinierea remunerației cu recomandările privind buna guvernanță;
- Promovarea transparenței privind remunerarea și criteriile de stabilire a acesteia.

Un aspect esențial în privința politicii de remunerare Autonom constă în faptul că membrii echipei de vânzări sunt remunerați cu salariu fix, fără bonusuri legate de performanța individuală. Grupul a implementat o politica de bonusuri anuale la nivel de echipe, fiecare anagajat fiind bonusat cu o participare la profit, la nivel de exercițiu financiar anual. Astfel, dividendele, fără excepție, ajung în buzunarul fiecărui membru al echipei.

Inițiative Sociale și implicare în comunitate

Din dorința de a avea un impact pozitiv în comunitățile din care face parte, în anul 2013 a luat naștere Fundația Autonom. Aceasta a fost creată cu scopul de a atinge trei obiective principale: să participe la dezvoltarea educației, să ofere mediul prielnic în care autonomii să se implice și să poată deveni voluntarii care aduc schimbări în educația comunităților din care fac parte, îndemnându-i astfel să formeze echipe cât mai unite și să aibă un impact pozitiv în societate.

Astfel, angajații Autonom au la dispoziție un buget prestabilit, dar flexibil, pentru a susține cauzele și nevoile identificate în cadrul comunităților pe baza unor simple principii de urmărit de către orice voluntar: domeniul general să fie educația, să propună întotdeauna minimum trei proiecte pe care ulterior le pot prioritiza în implementare și să existe o echipă de min 2-3 voluntari pentru realizarea proiectului.

Din 2013 și până în prezent, voluntarii Autonom au fost implicați în peste 500 de proiecte dedicate educației.

Împreună cu Fundația Autonom, compania Autonom este un susținător activ al dezvoltării și al creșterii calității procesului educațional din România, fiind partener de mobilitate al celor care dau o mână de ajutor în acest proces.

De la începutul crizei COVID-19 în România, echipa Autonom și -a comunicat deschiderea de a ajuta cu resursele proprii ONG-urile, fundațiile și instituțiile publice care au avut nevoie de mobilitate în această perioadă de luptă împotriva coronavirusului. Așa s-a născut proiectul HELP. Pentru a capta și procesa în mai puțin de 24h solicitările de sprijin din toată țara, a fost formată o echipă dedicată pentru acest proiect care a ținut legătura permanent cu voluntarii Autonom din teren și organizațiile din prima linie. De asemenea, a fost deschisă o linie telefonică dedicată și dezvoltată platforma help.autonom.ro care au fost puse la dispoziția celor care au avut nevoie de sprijin.

Cu o echipă dedicată, Autonom a reușit să sprijine în perioada martie-mai 2020, 66 de ONG-uri din toată țara, contribuind cu aproximativ 100 de vehicule și zeci de voluntari, punându-și astfel resursele proprii în slujba binelului comunității și a celor afectați.
Mașinile au fost utilizate pentru distribuirea echipamentelor de protecție necesare medicilor sau persoanelor vulnerabile, pentru a distribui alimente sau o masă caldă celor din linia întâi sau celor care nu se puteau deplasa, pentru deplasarea în siguranța a cadrelor medicale și pentru a asigura asistența în comunități.

Printre asociațiile susținute se numără Asociația Nod Maker Space, Vivid, Viziere, StudentPlus, Fundația Comunitară Galați, ImparteBucurie.ro, Fundația Păpădia, Fundația de Sprijin Comunitar, Carpathia, Carusel, Constanța Unita, Fundația Comunitară Cluj, Asociația Copii pentru Viitor, Centru de Resurse pentru Regenerare Urbană, Ator Banatul de Munte, New Romanian Cuisine, Fundația Comunitară Buzău, Asociația SAFCI, Cutia cu Medicamente, Dăruiește Aripi, Asociația Adi Hădean, Help Autism, Asociația Caritabilă Marius și Prietenii, Fundația Comunitară Banatul Montan ș.a.

Mediul și utilizarea deșeurilor

În momentul publicării acestui raport, Autonom lucrează la reducerea consumului de hârtie prin emiterea facturilor în format electronic și își încurajează furnizorii să adopte același comportament. De asemenea, compania depune eforturi pentru colectarea selectivă a hârtiei și reciclarea acesteia, precum și a altor deșeuri precum cartonul sau sticla. Aceste acțiuni ajută Autonom să reducă la minim utilizarea hârtiei și să devină astfel o companie eco-friendly.

Aspecte legate de Anti-corupție și Anti-mită

O dare de mită sau luare de mită este darea sau oferirea unui lucru de valoare sau a unui avantaj, direct ori indirect, oricărei persoane, pentru a determina acea persoană sau oricare altă persoană să execute o funcție sau activitate inadecvată. O mită poate fi financiară sau de altă natură și poate include primirea sau oferirea de bani, împrumuturi, contribuții sau donații, călătorii, oferte de angajare, restituiri, reduceri, bunuri, servicii sau orice altceva care poate fi considerat de valoare. Cadourile sau divertismentul pot fi interpretate ca și forme de mită în anumite circumstanțe.

Autonom interzice implicarea angajaților în mituire și are o politică de toleranță zero privind mituirea și corupția. Politica de grup interzice promiterea, oferirea sau oferirea de mită, precum și solicitarea, acceptarea sau primirea de mită. Grupul interzice, de asemenea, angajaților să accepte daruri sau servicii care ar putea influența deciziile de afaceri.

Mihaela Angela Irimia
Președinte Consiliu de Administrație

Situații financiare individuale și consolidate pregătite conform OMFP Nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 Bucureşti, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Autonom Services S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare consolidate

Opinia

Am auditat situatiile financiare consolidate ale societatii Autonom Services S.A. („Societatea") si a filialei sale (impreuna „Grupul") cu sediul social in Piatra Neamt, Strada Fermelor, no. 4, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 18433260, care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia consolidata a contului de profit si pierdere si altor elemente ale rezultatului global, situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu si situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare consolidate si a fluxurilor de trezorerie consolidate ale acestuia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare consolidate in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare consolidate. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate anexate.

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
Evaluarea valorilor reziduale si a duratelor de viata utila ale flotei folosite pentru inchiriere, inclusiv a flotei de active aferente dreptului de utilizare si analiza specifica de depreciere a acestor active Activele incluse in flota auto folosita pentru inchiriere, detinute in proprietate de Grup, in valoare de 171,880 mii RON sau prin contracte de leasing clasificate ca active aferente dreptului de utilizare – contracte cu transfer de proprietate sau optiune de cumparare, pentru care se aplica IAS 16 din punctul de vedere al amortizarii – in suma de 320,253 mii RON la 31 decembrie 2020 – sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulata si orice ajustare de depreciere. Conducerea trebuie sa evalueze valoarea reziduala si durata utila de viata a unui activ cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si sa evalueze daca sunt necesare ajustari pentru depreciere specifice. In functie de rezultatul acestor analize, modificarile pot fi contabilizate ca modificare a estimarilor contabile reflectata prin amortizare prospectiva sau ca o ajustare de depreciere specifica. Determinarea oricarei ajustari de depreciere in ceea ce priveste activele ce fac obiectul contractelor de leasing operational depinde in principal de cum este afectata valoarea recuperabila de catre valoarea reziduala ce poate fi obtinuta la finalul contractului de leasing. Valorile reziduale viitoare sunt influentate in special de numarul de kilometri realizat, clasa activului si producatorul, starea generala a autovehiculului, precum si de evolutia pietei de autovehicule uzate (second hand) la data la care acestea sunt vandute. Valorile reziduale ale autovehiculelor administrate de Grup variaza in functie de tipul activului si, astfel, evaluarea cu privire la valorile viitoare realizata de conducere se bazeaza pe o serie de ipoteze, estimari si rationamente.	Munca noastra de audit s-a concentrat pe urmatoarele proceduri, fara a se limita la acestea: • Am obtinut o intelegere asupra modului de gestionare a riscurilor aferente flotei folosite pentru inchiriere astfel cum este proiectat si implementat la nivelul Grupului. • Am analizat informatiile si datele incluse in baza de date operationala folosita pentru evaluarea valorii reziduale si a valorii juste a autovehiculelor, am comparat, pentru un esantion de tranzactii din cursul exercitiului financiar, valorile obtinute din vanzarile efective comparativ cu valoarile contabile la data cedarii, cu scopul de a evalua caracterul rezonabil al valorilor reziduale revizuite; am analizat tendinta pierderilor din cedare ulterior reviziei valorilor reziduale si am discutat cu conducerea Grupului despre categoriile de autovehicule vandute in pierdere pe durata exercitiului financiar. • De asemenea, am analizat care sunt autovehiculele pentru care nu exista un contract de leasing operational activ la data bilantului .

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
Grupul a revizuit valorile reziduale ale flotei sale folosita pentru inchiriere la data de 31 decembrie 2020 si anterior, la data interimara, luand in considerare atat factori interni, cat si externi Grupului, cum ar fi: vanzarile efective de autovehicule utilizate in cursul anului, corelarea acestor valori la data bilantului cu numarul estimat de kilometri realizati, clasa activului si producatorul, utilizarea potentiala a autovehiculului in cazul contractelor de leasing anulate si, posibil, impactul pandemiei de COVID-19 asupra valorilor reziduale ale autovehiculelor. Ulterior, pe baza analizei realizate la 31 decembrie 2020, conducerea a identificat o reducere a valorii anumitor categorii de autovehicule utilizate si a fost inregistrata o ajustare de depreciere in suma de 7.080 mii RON. Datorita semnificatiei valorii flotei folosita pentru inchiriere, incertitudinii in estimare aferenta determinarii valorii reziduale a activelor, duratelor de viata utila aferente, precum si oricarei ajustari de depreciere specifica necesara, consideram ca evaluarea flotei folosite pentru inchiriere, inclusiv a flotei de active aferente dreptului de utilizare, reprezinta un aspect-cheie de audit. Prezentarile realizate de Grup sunt incluse in nota 2.3.7 *Flota auto si alte imobilizari corporale*, nota 3 *RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE - Revizuirea duratelor de viata utila si valorile reziduale ale activelor incluse in flota auto folosita pentru inchiriere*, nota 14 *Imobilizari corporale – Flota auto folosita pentru inchiriere* si nota 15 *Dreptul de utilizare a activelor*, din situatiile financiare consolidate.	• Am discutat si am revizuit analiza realizata de conducere cu privire la impactul asupra valorii reziduale luand in considerare vechimea autovehiculului la data de 31 decembrie 2020 si am evaluat si impactul posibil decurgand din pandemia de COVID-19 în raport cu tranzactiile de vanzare efective realizate in cursul exercitiului financiar. • Am evaluat analiza evenimentelor declansatoare a deprecierii realizata de conducere pentru activele date spre inchiriere, cu accent pe categoriile de autovehicule vandute in pierdere in timpul anului, pentru a evalua daca a fost inregistrata o scadere a pietei pentru categoria respectiva de active. Am discutat cu conducerea si am analizat si daca au existat modificari in piata care ar fi putut afecta pretul de vanzare al autoturismelor folosite si, implicit, valoarea reziduala pe o baza prospectiva si daca este necesara o ajustare pentru depreciere specifica la 31 decembrie 2020. Am analizat ajustarea de depreciere specifica inregistrata de conducere in privinta anumitor autovehicule la data de 31 decembrie 2020. • Am efectuat o analiza a preturilor de vanzare a autoturismelor folosite, avand in vedere informatiile disponibile dupa incheierea exercitiului financiar, si am evaluat daca este necesara o ajustare de depreciere specifica sau generala la data bilantului. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al prezentarilor incluse in situatiile financiare consolidate.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor consolidat si individual, dar nu includ situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare consolidate sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

Conducerea Grupului are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare consolidate in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Grupului de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Grupului.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare consolidate

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare consolidate.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui 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 include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Grupului.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- Obtinem suficiente probe de audit adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor din cadrul Grupului pentru a exprima o opinie asupra situatiilor financiare consolidate. Suntem responsabili pentru indrumarea, supravegherea si efectuarea auditului la nivelul grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare consolidate si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor consolidat si individual, noi am citit Raportul administratorilor consolidat si individual si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor consolidat si individual nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare consolidate la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul administratorilor consolidat si individual, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare consolidate intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Grup si la mediul acestuia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor consolidat si individual.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Grupului de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 15 iulie 2020 pentru a audita situatiile financiare consolidate ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 6 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare consolidate exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 29 aprilie 2021.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Grupului servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Grup pe durata auditului.
Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare consolidate.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Gavrila Felicia Viorica
Registrul Public Electronic: AF1513

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Nume Auditor / Partener: Gavrila Felicia Viorica
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1513

Bucuresti, Romania
29 aprilie 2021

AUTONOM SERVICES SA

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si OMFP NR. 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare

31 DECEMBRIE 2020

Cuprins

Situatia consolidata a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	4
Situatia consolidata a modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare consolidate	8 - 59

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Note	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Venituri din leasing operational		119,138,956	107,933,439
Venituri din servicii aditionale	5	52,205,942	51,386,106
Venituri din inchirierea autovehiculelor		46,843,245	65,860,025
Venituri din vanzarea autovehiculelor		9,884,647	47,454,242
Venituri din vanzarea autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor		79,387,342	46,053,124
Alte venituri din exploatare	6	19,568,181	20,026,647
Total venituri din exploatare		**327,028,313**	**338,713,583**
Cheltuieli cu flota auto	7	(48,518,269)	(58,030,728)
Costul autovehiculelor vandute		(9,458,343)	(46,796,426)
Costul autovehiculelor vandute din flota auto si echipamente		(83,871,712)	(50,397,385)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	8	(26,076,433)	(28,230,206)
Cheltuieli administrative	9	(2,090,573)	(2,783,101)
Amortizarea, deprecierea si pierderea de valoare a flotei auto si a echipamentelor	14,15	(104,890,775)	(85,288,349)
Amortizarea, deprecierea si pierderea de valoare a altor active imobilizate	14, 15, 16	(5,894,025)	(5,670,375)
Alte cheltuieli de exploatare	10	(11,990,285)	(12,037,360)
Alte (pierderi) / castiguri – net	11	(969,416)	(8,469,730)
Total cheltuieli de exploatare		**(293,759,831)**	**(297,703,660)**
Profit operational		**33,268,482**	**41,009,923**
Cheltuieli financiare	12.1	(25,274,151)	(21,726,236)
Venituri financiare	12.2	1,329,928	507,193
Profit inainte de impozitare	13	**9,324,259**	**19,791,406**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13	(2,117,287)	(2,225,226)
Profitul net al exercitiului financiar		**7,206,972**	**17,566,180**
Atribuibil:			
Detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii – mama		7,206,972	17,563,546
Interese care nu controleaza		-	2,634
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		**7,206,972**	**17,566,180**
Rezultat pe actiune	29	**3.60**	**8.78**

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume : Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Note	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active			
Active imobilizate		**537,640,128**	**532,544,153**
Imobilizari necorporale	17	275,776	2,442,166
Flota auto si echipamente pentru inchiriere	14	202,146,510	195,664,513
Dreptul de utilizare a activelor	15	323,970,352	322,882,415
Alte imobilizari corporale	14	1,047,470	683,698
Investitii imobiliare	16	1,591,527	1,651,396
Investitii in instrumente de capitaluri proprii		423,696	423,696
Creante comerciale	21	172,554	384,713
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	8,012,243	8,411,556
Active circulante		**103,822,538**	**123,525,967**
Stocuri	20	1,799,740	10,561,590
Creante comerciale	21	21,425,893	15,963,853
Alte creante si active circulante	21	4,971,276	7,230,612
Cheltuieli inregistrate in avans	21	1,012,467	391,778
Numerar si echivalente de numerar	22	74,613,162	89,378,134
TOTAL ACTIVE		**641,462,666**	**656,070,120**
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	23	20,000,000	20,000,000
Alte rezerve de capital	23	14,811,431	13,485,527
Rezultat reportat	23	72,077,807	65,780,117
Capital propriu atribuibil detinatorilor de capitaluri proprii ai societatii-mama		**106,889,238**	**99,677,078**
Interese care nu controleaza		-	7,475
Total capital propriu		**106,889,238**	**99,684,553**
Datorii pe termen lung		**379,353,020**	**380,379,524**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	18	51,508,411	90,007,861
Obligatiuni	18	96,622,374	95,341,617
Datorii din leasing	15	212,758,855	180,880,106
Datorii comerciale si alte datorii	24	3,897,578	3,327,317
Venituri inregistrate in avans		6,475,814	3,800,409
Datorii privind impozitul amanat	13	8,089,988	7,022,214
Datorii curente		**155,220,408**	**176,006,043**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	18	73,432,309	76,883,979
Datorii din leasing	15	66,055,713	81,487,710
Datorii comerciale si alte datorii	24	12,592,511	15,134,040
Provizioane		71,400	71,400
Venituri inregistrate in avans		3,068,475	2,428,915
Total datorii		**534,573,428**	**556,385,567**
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		**641,462,666**	**656,070,120**

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume : Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA CONSOLIDATA A FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Note	2020	2019
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		**9,324,259**	**19,791,406**
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:			
Amortizarea altor imobilizari corporale	14	5,894,025	5,670,375
Amortizarea autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor pentru inchiriere	14,15	104,890,775	85,288,349
Diferente nete din schimb valutar		6,427,435	5,782,874
Pierderi din cedarea imobilizarilor corporale		124,856	1,070,716
Pierderi din cedarea flotei auto - resurse proprii		4,058,066	4,344,261
Venituri financiare	12.2	(1,329,928)	(507,193)
Cheltuieli cu dobanzile	12.1	18,843,199	14,747,668
Miscari in ajustarile de valoare pentru active circulante	11	969,416	7,490,422
Ajustari in capitalul circulant:			
Cresterea creantelor comerciale si de alta natura si a platilor efectuate in avans		(5,901,659)	(3,648,428)
Cresterea/ (scaderea) stocurilor		5,567,433	17,511,532
Cresterea altor creante		2,259,336	1,220,006
Cresterea / (descresterea) veniturilor inregistrate in avans		3,314,966	5,088,397
Cresterea / (decresterea) datoriilor comerciale si de alta natura		(5,672,042)	(10,363,397)
Achizitia de autovehicule pentru flota auto si echipamente pentru inchiriere		(91,155,650)	(46,106,239)
Sume primite pentru cedarea flotei auto si echipamente pentru inchiriere		83,632,668	45,191,411
Dobanzi incasate		731,260	97,251
Dobanzi platite	19	(18,843,199)	(14,453,748)
Impozit pe profit platit		(1,020,710)	(3,387,603)
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare		**122,114,506**	**134,828,060**
Activitati de investitii			
Achizitia de imobilizari necorporale		(243,862)	(101,759)
Achizitia altor imobilizari corporale		(1,383,089)	(1,247,789)
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	(5,077,192)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate		992,000	442,950
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii		**(634,951)**	**(5,983,790)**
Activitati de finantare			
Plata datoriilor din leasing financiar	19	(91,320,225)	(86,235,908)
Incasari din imprumuturi	19	53,946,950	26,662,271
Rambursarea imprumuturilor	19	(108,193,107)	(75,635,180)
Emisunea de obligatiuni	19	-	94,186,057
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de finantare		**(145,566,382)**	**(41,022,760)**
Cresterea / (descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		**(24,086,827)**	**87,821,509**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	22	**80,774,870**	**(7,046,640)**
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	22	**56,688,044**	**80,774,870**

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia

Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL

Nume : Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Capital subscris	Alte rezerve de capital	Rezultat reportat	Total capital propriu	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2020	**20,000,000**	**13,485,527**	**66,191,551**	**99,677,078**	**7,475**	**99,684,553**
Profitul perioadei	-	-	7,206,972	7,206,972	-	**7,206,972**
Cresterea rezervelor legale si a altor rezerve	-	1,325,904	(1,325,904)	-	-	-
Achizitie interese care nu controleaza		-	5,188	5,188	(7,475)	(2,287)
La 31 Decembrie 2020	**20,000,000**	**14,811,431**	**72,077,807**	**106,889,238**	**-**	**106,889,238**

	Capital subscris	Alte rezerve de capital	Rezultat reportat	Total capital propriu	Interese care nu controleaza	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2019	**20,000,000**	**6,651,922**	**55,461,611**	**82,113,533**	**4,841**	**82,118,374**
Profitul perioadei	-	-	17,563,546	**17,563,546**	2,634	**17,566,180**
Cresterea rezervelor legale si a altor rezerve	-	6,833,605	(6,833,605)	-	-	-
La 31 decembrie 2019	**20,000,000**	**13,485,527**	**66,191,551**	**99,677,078**	**7,475**	**99,684,553**

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume : Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare consolidate sunt intocmite de catre Autonom Services SA (denumita in continuare "Societatea") si prezinta activitatea Societatii si a filialei acesteia denumite in continuare "Autonom" sau "Grupul". Situatiile financiare consolidate ale grupului au fost autorizate pentru emitere in concordanta cu aprobarea directorilor din data de 29 Aprilie 2021.

Autonom Services SA este o societate pe actiuni privata avand ca obiect principal de activitate inchirierea si leasingul de autovehicule si autovehicule rutiere usoare. Sediul Societatii este in Piatra Neamt, strada Fermelor nr. 4, cu puncte de lucru in multiple orase: Alba Iulia, Arad, Bacau, Baia Mare, Bistrita Nasaud, Botosani, Braila, Brasov, Bucuresti, Otopeni, Buzau , Cluj, Constanta, Craiova, Deva, Focsani, Galati, Iasi, Miercurea Ciuc, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Pipera-Voluntari , Ploiesti, Resita, Ramnicu Valcea, Satu Mare, Sibiu, Slatina, Suceava, Targu Mures, Targu Jiu, Timisoara, Tulcea.

Autonom Services SA este controlata de catre Autonom International SRL si in cele din urma de catre Stefan Dan George si Stefan Marius.

La data de 30 iunie 2018, Autonom Services SA a preluat controlul BT Operational Leasing SA ("BTOL", "Filiala"), dupa finalizarea achizitiei a 99,85% din capitalul social. BTOL a fost anterior membra a grupului financiar Banca Transilvania si a fost inregistrata ca societate pe actiuni in anul 2001. Din septembrie 2021 Autonom a devenit unic actionar al BT Operational Leasing, detinand 100% din capitalul social. Principala activitate a Filialei este inchirierea si leasingul de autovehicule si autovehicule rutiere usoare si are sediul social in Neamt, Piatra Neamt, str. Fermelor nr.4.

In data de 4 decembrie 2020, Societatea a emis obligatiuni corporative in valoare de 20 de milioane EUR care au fost admise la tranzactionare pe Piata Principala a Bursei de Valori Bucuresti, segmentul Obligatiuni, si care se tranzactioneaza sub simbolul AUT24E. Obligatiunile au o valoare nominala de 1.000 euro, scadenta de cinci ani si o dobanda fixa de 4,45%, p.a. platibila anual (a se vedea Nota 19).

Pentru detalii suplimentare referitoare la achizitia BTOL, consultati Nota 4.

Numarul de angajati ai Grupului la data de 31 decembrie 2020 era de 313 (31 Decembrie 2019 era 358).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Grupului au fost intocmite in conformitate cu Ordinul nr. 2.844/2016 pentru aprobarea regulamentelor contabile in conformitate cu standardele internationale de raportare financiara, cu modificarile si completarile ulterioare . Aceste dispozitii sunt conforme cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile raportarii financiare, astfel cum au fost publicate de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) (IFRS), cu exceptia prevederilor IAS 21 efectele modificarilor cursurilor de schimb valutar asupra monedei functionale.

Situatiile financiare sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand investitiile de capitaluri proprii, care sunt evaluate la valoarea lor justa prin profit si pierdere. Situatiile financiare sunt prezentate in Lei ("RON") , care este de altfel moneda functionala a Grupului, exceptand cazurile cand se precizeaza altfel.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Continuitatea activitatii

Aceste situatii financiare sunt intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. Conducerea considera ca este adecvata folosirea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare. Conducerea si-a bazat evaluarea folosind proiectiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Grupului pentru perioada de pana la 31 decembrie 2021, pregatite utilizand ipoteze care includ impactul estimat al pandemiei Covid 19 pe baza informatiilor disponibile la sfarsitul lunii martie 2021. Aceste proiectii iau in considerare resursele banesti disponibile actuale ale Grupului la 31 decembrie 2020 cel mai recente proiectii ale veniturilor operationale contractate, veniturile operationale suplimentare anticipate din noi contracte de inchiriere care vor fi incheiate in perioada acoperita de proiectii, precum si finantarea datoriilor curente contractate si pozitia actuala a datoriilor financiare la data raportarii, investitii in flota de inchiriere si alte angajamente.

2.2 Bazele consolidarii

Situatiile financiare consolidate cuprind situatiile financiare ale Societatii si ale Filialei la data de 31 decembrie 2020.
Controlul este atins atunci cand Grupul este expus, sau are drepturi, la venituri variabile din implicarea sa cu Societatea in care a investit si are capacitatea de a afecta aceste venituri prin puterea sa asupra societatii in care a investit.

In mod specific, Grupul controleaza societatea in care a investit, daca si numai daca, Grupul are:

- Autoritate asupra societatii in care a investit (ex.: drepturi existente care il confera autoritatea de a directiona activitatile relevante ale societatii in care a investit);
- Expunere, sau drepturi, la venituri variabile in urma participarii sale in entitatea in care a investit;
- Abilitatea de a-si exercita autoritatea asupra societatii in care a investit pentru a influenta veniturile investitorului.

In general, exista prezumtia ca o majoritate asupra drepturilor de vot are ca rezultat controlul. Pentru a sprijini aceasta prezumtie si atunci cand Grupul are mai putin decat o majoritate a drepturilor de vot sau drepturi similare ale unei societati in care a investit, Grupul ia in considerare toate faptele si circumstantele relevante pentru a evalua daca are putere asupra societatii in care a investit, inclusiv:

- Acordul / acordurile contractuale cu alti detinatori de voturi ale societatii in care a investit;
- Drepturile care decurg din alte aranjamente contractuale;
- Drepturile si potentialele drepturi de vot ale Grupului.

Grupul reanalizeaza daca controleaza sau nu o societate in care a investit daca faptele si circumstantele indica faptul ca au loc schimbari la unul sau mai multe din cele trei elemente de control. Consolidarea unei filiale incepe in momentul in care Grupul obtine control asupra filialei si inceteaza in momentul in care Grupul pierde controlul asupra filialei. Activele, datoriile, venitul si cheltuielile unei filiale achizitionate sau cedate in decursul unui an sunt incluse in situatiile financiare consolidate de la data la care Grupul obtine control pana la data la care Grupul inceteaza sa mai controleze filiala.

Profitul sau pierderea si fiecare componenta a altor elemente ale rezultatului global sunt atribuite detinatorilor de capitaluri proprii ale companiei mama a Grupului si a intereselor care nu controleaza, chiar daca aceasta determina ca interesele care nu controleaza sa aiba un sold deficitar.

Atunci cand este necesar sunt efectuate ajustari la situatiile financiare ale filialelor pentru a alinia politicile lor contabile cu cele ale Grupului. Toate activele si datoriile intra-grup, capitalurile proprii, veniturile, cheltuielile si fluxurile de numerar referitoare la tranzactiile intre membrii Grupului sunt eliminate in intregime la consolidare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

O schimbare in interesul de participare a unei filiale, fara pierderea controlului, este contabilizat ca o tranzactie de capitaluri proprii. Daca Grupul pierde controlul asupra unei filiale; acesta abandoneaza activele aferente (inclusiv fondul comercial), datoriile, interesele care nu controleaza si alte componente ale capitalurilor proprii, in timp ce orice beneficiu rezultat sau pierdere este recunoscut(a) in contul de profit si pierdere. Orice investitie pastrata este recunoscuta la valoarea justa.

2.3 Sumarul principalelor politici contabile

Principalele politici contabile aplicate de Grup la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

2.3.1 Combinari de intreprinderi si fondul comercial

Combinarile de intreprinderi sunt contabilizate folosind metoda de achizitie. Costul unei achizitii este evaluat ca suma a contravalorii transferate, care este evaluata la data de achizitiei la valoarea justa, si valoarea oricaror interese care nu controleaza din achizitie.

Pentru fiecare combinare, Grupul alege daca sa masoare interesele care nu controleaza in achizitie la valoarea justa sau la cota proportionala a sumei recunoscute aferente activelor nete identificabile. Costurile legate de achizitie sunt contabilizate ca si cheltuieli la data aparitiei si sunt incluse in contul de profit sau pierdere.

In momentul in care Grupul achizitioneaza o afacere, evalueaza activele si pasivele financiare asumate pentru clasificarea si desemnarea corespunzatoare in conformitate cu termenii contractuali, circumstantele economice si conditiile pertinente la data achizitiei.

Orice contraprestatie contingenta care urmeaza sa fie transferata de dobanditor va fi recunoscuta la valoarea justa la data achizitiei. Contravaloarea contingenta considerata drept capitaluri proprii nu este remasurata iar decontarea ulterioara este contabilizata in cadrul capitalurilor proprii. Contravaloarea contingenta clasificata ca activ sau datorie care este un instrument financiar si in sfera de aplicare a IFRS 9 Instrumente financiare este masurata la valoarea justa cu schimbarile in valoarea justa recunoscute in contul de profit si pierdere conform IFRS 9. Alta contravalori contingente care nu sunt in sfera de aplicare a IFRS 9 sunt masurate la valoarea justa la fiecare data de raportare iar schimbarile in valoarea justa sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Fondul comercial este initial masurat la cost (fiind excesul contravalorii totale transferate si valoarea recunoscuta pentru interesele care nu controleaza si orice alte interese detinute asupra activelor nete identificabile achizitionate si datoriilor asumate). Daca valoarea justa a activului net achizitionat depaseste totalul contravalorii transferate, Grupul reevalueaza daca au fost identificate corect toate activele achizitionate si toate datoriile asumate si sunt revizuite procedurile folosite pentru a determina sumele care sa fie recunoscute la data achizitiei. Daca dupa reevaluare, valoarea justa a activelor nete este in continuare mai mare decat costul de achizitie, diferenta este recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Dupa recunoasterea initiala, fondul comercial este evaluat la cost minus pierderile cumulate din depreciere. Pentru scopul de testare a deprecierii, fondul comercial dobandit intr-o combinare de intreprinderi este, de la data achizitiei, alocat fiecarei unitati generatoare de numerar care se asteapta sa beneficieze de combinatie, indiferent daca alte active sau datorii sunt alocate acelor unitati.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3.2 Clasificarea circulante vs. imobilizate

Grupul prezinta activele si datoriile in pozitiile situatiilor financiare luand in considerare clasificarea circulante / imobilizate. Un activ este circulant cand:

- Se apreciaza ca va fi realizat sau se intentioneaza a fi vandut sau consumat in ciclul normal de operare;
- Scopul principal al detinerii este tranzactionarea;
- Se preconizeaza ca se va realiza in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare;
- Reprezinta numerar sau echivalent de numerar, cu exceptia cazului in care este limitat la schimbul sau utilizarea pentru decontarea unei datorii timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca active imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

- Se estimeaza ca va fi stinsa in cadrul ciclului normal de operare;
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii;
- Urmeaza sa fie stinsa in mai putin de 12 luni dupa perioada de raportare, sau
- Nu exista nici un drept neconditionat de a amana stingerea datoriei pentru minim 12 luni dupa perioada de raportare.

Grupul clasifica orice alte datorii ca datorii pe termen lung.

Activele si datoriile din impozit pe profit amanat sunt clasificate ca fiind active imobilizate sau datorii pe termen lung.

2.3.3 Masurarea valorii juste

Informatiile privind valoarea justa a instrumentelor financiare si a activelor nefinanciare care sunt evaluate la valoarea justa sau cazurile in care sunt prezentate valorile juste sunt rezumate in notele relevante.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participanti pe piata, la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe ipoteza ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei;

Sau

- In lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie.

Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila Grupului.

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii se evalueaza pe baza ipotezei pe care ar utiliza-o participantii pe piata atunci cand ar stabili valoarea activului sau a datoriei, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

O evaluare la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea unui participant pe piata de a genera beneficii economice prin utilizarea cea mai intensa si cea mai buna a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant pe piata, care va intrebuinta activul cel mai intens si cel mai bine.

Grupul utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluarea la valoarea justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la minimum datele de intrare neobservabile utilizate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata si prezentata in situatiile financiare sunt incadrate in ierarhia valorii juste. Aceasta este descrisa dupa cum urmeaza, in functie de cel mai scazut nivel semnificativ pentru intreaga evaluare la valoarea justa:

- **Nivelul 1** – preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice;
- **Nivelul 2** – tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este observabil, fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3** – tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este neobservabil.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Grupul determina daca exista situatii in care anumite active sau datorii s-au transferat intre nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scazut nivel de informatie care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justa) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

2.3.4 Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ venituri din inchirierea autovehiculelor - leasing operational si venituri din inchirierea autovehiculelor, venituri din inchirierea echipamentelor – leasing operational, venituri din servicii aditionale leasingului operational, vanzarea de bunuri si alte venituri din inchirieri.

A) Venituri din leasing operational (autovehicule si echipamente), venituri din inchirierea autovehiculelor si alte venituri din leasing operational

Venituri din inchirierea autovehiculelor si a echipamentelor

Veniturile din leasing operational sunt recunoscute pe o baza liniara de-a lungul perioadei contractuale, pe baza tuturor platilor contractuale impartite la numarul de luni al contractului de leasing.

Venitul din inchirierea autovehiculelor este recunoscut proportional de-a lungul perioadei (numar de zile de inchiriere din perioada contabilizata) in care autovehiculele sunt inchiriate pe baza contractului de inchiriere.

Veniturile din taxele de reziliere anticipata constau in taxe percepute clientilor la terminarea anticipata a contractelor de leasing si sunt incluse in aceasta categorie de venituri.

Alte venituri din leasing operational

Alte venituri din leasing operational sunt recunoscute liniar de-a lungul perioadei contractului de inchiriere.

B) Venituri din contractele cu clientii

Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute in momentul cand controlul asupra bunurilor si serviciilor este transferat catre client la o valoare care sa reflecte contravaloarea la care Grupul se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii. Grupul a concluzionat, in general, ca este principalul in acordurile sale privind veniturile, deoarece controleaza, de obicei, bunurile sau serviciile inainte de a le transfera clientului.

Venituri din servicii aditionale inchirierii de autovehicule

Serviciile aditionale inchirierii de autovehicule includ tarife pentru servicii de reparatii si mentenanta, schimburi de anvelope, masina de inlocuire si servicii de asigurari si alte componente contractuale. Aceste servicii reprezinta obligatii diferite de performanta si sunt de regula recunoscute de-a lungul contractului, pe baza ratelor lunare de leasing pe masura ce vehiculul este in mod continuu la client si serviciul este utilizat continuu sau clientul va avea acces la serviciu pe durata contractuala; exceptie facand schimbul de anvelope, care este recunoscut la un anumit moment, cand acest serviciu este prestat.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Venituri din vanzarea autovehiculelor

Veniturile din vanzarea autovehiculelor fac referire la autovehiculele achizitionate pentru revanzare si sunt recunoscute la momentul in care controlul asupra activului este transferat catre clienti, de regula la livrarea autovehiculului.

Venituri din vanzarea autovehiculelor din flota auto

Veniturile din vanzarea autovehiculelor din flota auto (contracte de leasing operational si contracte de inchiriere) sunt recunoscute la momentul in care controlul asupra activului este transferat catre clienti, de regula la livrarea masinii.

Grupul ia in considerare daca exista alte promisiuni in contract care reprezinta obligatii diferite de executare, din care o proportie a pretului tranzactiei trebuie sa fie alocat (ex. garantii, puncte de fidelitate). La determinarea pretului tranzactiei pentru vanzarea de bunuri, Grupul ia in considerare efectele contravalorii variabile, existenta unor componente de finantare semnificative, contravalori nemonetare si contravalori platibile clientului (daca exista).

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Grupului la o contravaloare care este neconditionata (ex. doar trecerea timpului este necesara inainte ca plata contravalorii sa fie exigibila). Creantele comerciale reprezinta creante curente neplatite aparute din contractele de leasing operational sau creante aparute din vanzarea de stocuri.

Consultati politicile contabile cu privire la activele financiare in sectiunea 2.3.13 Instrumente financiare - recunoasterea initiala si masurari ulterioare.

Datorii contractuale

O datorie contractuala reprezinta obligatia de a transfera bunurile si serviciile unui client pentru care Grupul a primit o contravaloare (sau o parte din contravaloare este exigibila) de la client. Daca un client plateste contravaloarea inainte ca Grupul sa transfere bunurile sau serviciile catre client, o datorie contractuala este recunoscuta in momentul in care plata este efectuata sau plata este exigibila (oricare dintre acestea este prima). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri in momentul in care Grupul presteaza servicii sau vinde bunuri in urma unui contract. Pentru Grup, avansurile de la clienti pentru autovehicule ce urmeaza a fi vandute se incadreaza la datorii contractuale, conform prevederilor IFRS 15.

2.3.5 Monede straine

Situatiile financiare consolidate ale Grupului sunt prezentate in RON, care este de asemenea moneda functionala atat a Societatii parinte cat si a filialei.

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in RON prin aplicarea cursului valutar in vigoare la data tranzactiei. Activele monetare si datoriile denominate in moneda straina la sfarsitul anului sunt transformate in RON la cursul valutar in vigoare la data respectiva. Castigurile sau pierderile din diferente de curs valutar realizate sau nerealizate sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Cursul valutar RON - EUR si RON - USD la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
RON – EUR	4.8694	4.7793
RON – USD	3.9660	4.2608

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3.6 Taxare

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit pentru perioada curenta si pentru cele anterioare sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare in Romania, tara in care Grupul opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evaluaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora pentru scopuri de raportare financiara la data raportarii.

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din alte tranzactii decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale, entitati asociate si interese din asocieri in participatie, cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- In ceea ce priveste diferentele temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si interese in asocieri in participatie, creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil ca diferentele temporare sa se inverseze in viitorul previzibil, iar profitul impozabil va fi disponibil in raport cu care pot fi utilizate diferentele temporare.

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat sa fie disponibile. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala

Taxe aferente vanzarii (TVA si alte taxe similare)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile sunt prezentate cu taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

2.3.7 Flota auto si alte imobilizari corporale, cladiri si echipamente

Flota auto, echipamentele date spre inchiriere, precum si alte imobilizari corporale pentru uz propriu sunt evaluate la cost net de amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate.

Costul consta in pretul de achizitie si costuri atribuibile direct.

Activele care fac obiectul unor contracte de leasing operational si contracte de inchiriere sunt prezentate in bilant in functie de natura activului.

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau recunoscute ca activ separat, dupa caz, numai atunci cand este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul sa revina catre Societate si costul articolului sa poata fi masurat in mod fiabil.

Toate costurile de reparatie si mentenanta sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul aparitiei lor.

Metoda de amortizare

Amortizarea este calculata liniar pe perioada estimata de viata a activului dupa cum urmeaza:

	Ani
Flota auto - Vehicule pentru inchiriere*	4
Echipamente date spre inchiriere si masinarii	3 -10
Alte mobilier, accesorii si echipamente	3 - 24

*Flota auto este amortizata in mod liniar pana la valorile lor reziduale estimate la data prevazuta pentru cedare, dupa ce au fost luate in considerare conditiile anticipate pe piata automobilelor utilizate.

Valorile reziduale, durata de utilizare si metodele de depreciere a flotei auto, a echipamentelor si a altor imobilizarilor corporale sunt revizuite la finalul fiecarui exercitiu financiar sau pe parcursul acestuia daca este necesar si ajustate prospectiv.

Un element din categoria imobilizarilor corporale este derecunoscut la vanzarea lui sau cand nu se mai asteapta obtinerea unor beneficii economice viitoare din utilizarea sau vanzarea lui. Orice castig sau pierdere aparuta la derecunoasterea unui activ (calculata ca diferenta intre veniturile nete din vanzare si valoarea contabila ramasa a activului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

La finalizarea contractelor de leasing sau inchiriere si odata ce Grupul obtine dreptul de proprietate asupra acestor active si Conducerea decide sa le vanda, activele relevante sunt reclasificate ca "Stocuri" la valoarea contabila neta, conform recomandarilor IAS 16 paragraful 68A, iar incasarile sunt recunoscute ca venituri in conformitate cu IFRS 15.

Politica de amortizare a activelor inchiriate amortizabile (in cadrul unor contracte cu optiune de transfer de proprietate sau de cumparare) este conforma cu politica normala de amortizare a Grupului pentru active similare.

2.3.8 Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt evidentiate la costul istoric, mai putin amortizarea acumulata si deprecierea.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand au fost vandute (de ex. la data la care destinatarul obtine controlul) sau cand sunt permanent scoase din uz sau nu mai sunt anticipate beneficii economice viitoare din vanzarea lor.

Diferenta intre veniturile nete din vanzare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in profit sau pierdere in perioada derecunoasterii. Contravaloarea care trebuie inclusa in castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea proprietatii de investitii este determinata in conformitate cu cerintele pentru determinarea pretului tranzactiei in IFRS 15.

Transferurile sunt facute doar catre (sau de la) investitia imobiliara unde apare o schimbare de utilizare. Pentru un transfer de la investitii imobiliare in categoria proprietate ocupata de proprietar, costul considerat pentru contabilitatea ulterioara este valoarea justa la data modificarii de utilizare. Daca proprietatea ocupata de proprietar devine o investitie imobiliara, Grupul contabilizeaza aceste proprietati in conformitate cu politica enuntata in imobilizari corporale pana la data schimbarii utilizarii.

2.3.9 Leasing

Grupul evalueaza la inceputul contractului daca acesta este un contract de leasing sau contine un leasing, adica, daca contractul confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Grupul in calitate de locatar

Grupul aplica o abordare unitara de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru active cu valoare redusa – a se vedea mai jos. Grupul recunoaste datoriile care decurg din contractele de leasing pentru a efectua plati de leasing si dreptul de utilizare a activelor, care reprezinta dreptul de a utiliza activele de baza.

- **Dreptul de utilizare a activelor**

Grupul recunoaste dreptul de utilizare a activului la data de inceput a contractului (de ex. data la care activul de baza este disponibil pentru folosinta).

Dreptul de utilizare a activelor este masurat la cost, minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere si este ajustat cu orice remasuratori ale datoriilor de leasing.

Costul dreptului de utilizare a activelor include valoarea datoriilor din leasing recunoscute, costul initial la data producerii, precum si platile pentru leasing efectuate la data sau inainte de data inceperii, minus stimulentele de leasing primite.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Cu exceptia cazului in care Grupul este in mod rezonabil sigur ca obtine dreptul de proprietate asupra activului inchiriat la sfarsitul perioadei de leasing, activele recunoscute ale dreptului de utilizare sunt depreciate in mod liniar pe durata estimata mai scurta dintre durata de viata utila si durata de inchiriere. Perioada variaza intre 1.5 ani si 4 ani.

Daca dreptul de proprietate asupra activului in leasing (autovehicule si echipamente) este transferat catre Grup la sfarsitul contractului de leasing sau costul reflecta exercitarea optiunii de cumparare, atunci Dreptul de utilizare a activelor (pentru autovehicule si echipamente) este amortizat folosind metoda de amortizare si estimarile folosite pentru active similare detinute – consultati paragraful 2.3.7.

Similar flotei proprii de inchiriere, la incetarea contractului de leasing sau de inchiriere si a deciziei Conducerii de a vinde autovehiculele, activele relevante din dreptul de utilizare a activelor sunt reclasificate in categoria de "Stocuri" la valoarea lor contabila, conform recomandarilor IAS 16 punctul 68A, cel mai adesea simultan cu momentul in care vehiculul devine proprietatea Grupului.

Activele aferente dreptului de utilizare fac obiectul deprecierii, prezentate in nota 2.3.11. Consultati politicile contabile in sectiunea Deprecierea Activelor non-financiare.

- **Datorii din leasing**

La data inceperii contractului de leasing, Grupul recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care urmeaza a fi efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (inclusiv plati fixe in fond), minus orice stimulente de leasing de primit, plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata si sumele preconizate a fi platite in baza unor garantii aferente valorii reziduale.
Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, daca Grupul are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, precum si plata penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Grup a unei optiuni de reziliere.
Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau de o rata sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actualizate a platilor de leasing, Grupul utilizeaza rata dobanzii marginale de la data inceperii contractului de leasing daca rata dobanzii implicite in contractul de leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii derularii, valoarea datoriilor care decurg din contractul de leasing este majorata pentru a reflecta cresterea dobanzii si redusa pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor care decurg din contractul de leasing este reevaluata daca exista o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o modificare a platilor de leasing fixe in substanta sau o modificare a evaluarii de a achizitiona activul de baza.

- ***Subinchirieri***

Grupul este un locator intermediar in tranzactiile pentru care un activ de baza este reinchiriat de grup unei parti terte, iar contractul de leasing dintre locatorul principal si grup ramane in vigoare.

Grupul clasifica o subinchiriere ca leasing financiar sau un contract de leasing operational astfel:
a. in cazul in care contractul de leasing principal este un contract de leasing pe termen scurt, subcontractul este clasificat ca un contract de leasing operational;
b. in caz contrar, subcontractul este clasificat in functie de activul aferent dreptului de utilizare care rezulta din contractul de leasing principal.

Pentru subinchirierile clasificate drept contract de leasing operational, Grupul continua sa tina cont de datoria de leasing si de activul dreptului de utilizare aferent contractului de inchiriere ca orice alt contract de leasing. Platile de leasing rezultate din leasinguri operationale sunt recunoscute ca venituri pe o baza liniara.

La 31 decembrie 2020, Grupul nu are in derulare contracte de sub-leasing financiar.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Inchirieri pe termen scurt**

Grupul aplica derogarea de la recunoasterea contractelor de leasing pe termen scurt pentru autovehicule (adica acele contracte de leasing care au un termen de leasing de 12 luni sau mai putin de la data inceperii derularii si care nu contin o optiune de cumparare).De asemenea, acesta aplica scutirea de la recunoasterea activelor cu valoare redusa in cazul inchirierii de echipamente de birou care sunt considerate a fi de valoare scazuta. Platile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt si contractele de leasing pentru active cu valoare redusa sunt recunoscute drept cheltuieli linear pe durata contractului de leasing.

Grupul in calitate de locator

Contractele de leasing prin care Grupul nu transfera in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate drept leasing-uri operationale. Costurile directe initiale suportate pentru negocierea si incheierea unui contract de leasing operational sunt adaugate la valoarea contabila a activului dat in leasing si amortizate pe perioada contractului de leasing, pe aceeasi baza ca venitul din chirii. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute.

Valoarea contabila a bunurilor si a echipamentelor aflate in leasing operational si a flotei de inchiriere pe termen scurt este amortizata pe durata contractului de leasing sau pe durata de viata utila a activului. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ratele de leasing operational sunt recunoscute in situatiile financiare in intregime pe o baza liniara pe toata durata contractului de inchiriere. Ratele sunt clasificate si prezentate in categoria de venituri "Venituri din leasing operational" a contului de profit si pierdere si alte elemente ale venitului global. Grupul inchiriaza activele clientilor sai pe o durata ce variaza in mod normal intre trei si patru ani. In toate cazurile, activele inchiriate sunt returnate catre Grup la sfarsitul perioadei contractuale.

2.3.10 Costurile aferente imprumuturilor

Costurile aferente imprumuturilor atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului acelor active. Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar. Costurile aferente imprumuturilor constau in dobanzi si alte costuri pe care o entitate le are in legatura cu imprumutul de fonduri

2.3.11 Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate intr-o combinatie de afaceri reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, dupa caz.

Duratele de viata utila a imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate liniar pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate modificand metoda sau perioada de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile.

Software-ul, licentele si alte active similare sunt depreciate utilizand metoda liniara pe o perioada de trei ani de catre Grup. Relatiile comerciale cu clientii sunt amortizate pe o perioada de doi ani si jumatate.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Un element al imobilizarilor necorporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute in momentul cedarii (de ex. la data la care beneficiarul obtine controlul) sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau vanzarea lui. Orice castig sau pierdere din derecunoasterea activului (calculat(a) ca diferenta intre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere.

2.3.12 Ajustari pentru deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Grupul analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale (flota auto si echipamente date spre inchiriere si alte imobilizari corporale) si imobilizarilor necorporale, dreptul de utilizare a activelor, investitii imobiliare pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierii. Daca exista astfel de indicii, se efectueaza un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezinta maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa, mai putin costurile aferente vanzarii. Valoarea contabila este redusa la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierderi din depreciere) in situatia consolidata a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global.

In evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curenta utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta evaluarile curente de piata a valorii temporale a banilor si riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate. In determinarea valorii juste minus costul de vanzare, un model potrivit de evaluare este utilizat. Grupul isi bazeaza calculul deprecierii pe bugete detaliate si previziuni, care sunt pregatite separat pentru fiecare din unitatile generatoare de numerar a Grupului la care sunt alocate activele individuale. Aceste bugete si calcule previzionate acopera, in general, o perioada de cinci ani. O rata de crestere pe termen lung este calculata si aplicata fluxurilor de trezorerie viitoare ale proiectului dupa al cincilea an.

O pierdere din depreciere recunoscuta pentru un activ in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina suma recuperabila a activului. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

Fondul comercial este testat pentru depreciere anual si atunci cand conditiile indica faptul ca valoarea contabila ar putea fi depreciata . Deprecierea fondului comercial se determina prin estimarea valorii recuperabile a unitatii generatoare de numerar ("UGN") (sau grup de UGN) la care se refera fondul comercial. Atunci cand valoarea recuperabila a UGN este mai mica decat valoarea sa contabila, atunci se recunoastere o pierdere din depreciere. Pierderile din deprecierea fondului comercial nu mai pot fi reluate in perioadele viitoare.

2.3.13 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capital propriu pentru o alta entitate.

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

La data recunoasterii initiale, Grupul clasifica activele sale financiare ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Clasificarea activelor financiare depinde atat de modelul de afaceri al Grupului in ceea ce priveste gestiunea activelor financiare, cat si de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Exceptie facand creantele comerciale care nu detin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Grupul a aplicat expedientul practic, Grupul a masurat initial activele financiare la valoarea justa plus, in cazul activelor care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile tranzactiei care sunt atribuibile achizitiei activului financiar.

Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Grupul a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat conform IFRS 15.
In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plati de principal si dobanda (NPPD)" aferente sumei principale. Aceasta evaluare este denumita testul NPPD si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de business al Grupului pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Activele financiare ale grupului sunt reprezentate doar de imprumuturi catre parti afiliate si creantele comerciale, numerarul si echivalente de numerar.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Grupul se angajeaza sa vanda activul.

Evaluarea ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare la cost amortizat (titluri de creanta);
- Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (titluri de creanta);
- Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulative la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Activele financiare la cost amortizat (titluri de creanta)

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Grup si reprezinta imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale si creante din leasing.

Grupul masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- Activele financiare sunt detinute in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;

si

- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate fluxurilor de trezorerie care reprezinta numai plati de principal si dobanda din suma principala in circulatie.

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus deprecierea.
Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la „Venituri financiare". Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat

Sau

- Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („contract de tip pass-through") si fie (a) Grupul a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, sau (b) Grupul nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Grupul si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice, acesta evalueaza daca si masura in care a pastrat riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate.

In cazul in care nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, acesta este recunoscut proportional cu implicarea continua a Grupului in activ. In acest caz, Grupul recunoaste si o datorie asociata. Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Grupul.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activelor transferate este cuantificata la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii pe care Grupul ar putea fi nevoit sa o ramburseze.

ii) Deprecierea activelor financiare

Informatii cu privire la deprecierea activelor financiare sunt prezentate in urmatoarele note:

- Administrarea riscurilor privind instrumentele financiare (Nota 19)
- Creante comerciale (Nota 21)

Grupul recunoaste o ajustare de valoare pentru pierderile anticipate de creante pentru toate titlurile de creanta care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere .Pierderile anticipate de creante se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Grupul se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii. Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte cresteri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile anticipate de creante sunt recunoscute in doua etape: In cazul in care nu a existat o crestere semnificativa a riscului de credit fata de momentul recunoasterii initiale, pierderile din creante sunt evaluate la 12 luni. Valoarea calculata la 12 luni reprezinta pierderea din creanta ce rezulta din evenimente de neplata ce pot surveni in urmatoarele 12 luni. In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit fata de momentul recunoasterii initiale, o ajustare de depreciere este necesar a fi masurata pentru perioada de viata a activului, aceasta reprezentand o pierderea anticipata din creante ce rezulta din evenimente de neplata ce pot surveni pe parcursul duratei de viata estimate a unui activ financiar.

Pentru creantele comerciale Grupul aplica o abordare simplificata in calculul pierderilor de credit anticipate.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Prin urmare, Grupul nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste o ajustare de valoare calculata pentru intreaga durata de viata a pierderilor de credit anticipate la fiecare data de raportare. Grupul a stabilit o matrice de provizioane care se bazeaza pe experienta istorica a pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic.

Pe baza datelor istorice privind modul de incasare in timp a creantelor intarziate, Grupul a determinat o matrice de provizionarea creantelor aflate in sold la data de raportare, a ajustat aceaste rate de provizionare pentru factori specifici debitorilor si a aplicat aceasta matrice pentru a actualiza provizionul aferent pierderii asteptate din creante.

Ratele de provizionare se bazeaza pe analiza colectarii efective a creantelor, grupate dupa criterii relevante in doua intervale de timp recente, pentru a concluziona asupra stabilitatii si relevantei ratelor de pierdere determinate , precum este descris mai jos.

Urmatorii pasi au fost aplicati la determinarea ratelor istorice de pierdere din creante:

- Identificarea facturilor deschise, neincasate, la inceputul fiecarui interval de colectare,
- Pentru facturile de mai sus, determinarea restului de incasat, la sfarsitul fiecarui interval analizat
- Pierderile asteptate din creante sunt determinate ca sume neincasate la sfarsitul unui interval de colectare, aplicand ipoteza ca sumele colectate ulterior fiecarui interval analizat pot imbunatati rata de pierdere doar marginal.
- Ratele de pierdere din creante sunt calculate pentru creantele grupate in functie de vechime, ca raport intre sumele neincasate la sfarsitul intervalului de analiza si sumele aflate in sold la inceputul perioadei de analiza, pentru aceeasi populatie de facturi.
- Procentul mediu de pierdere estimata pentru 12 luni este utilizat pentru a determina matricea de provizionare la data de raportare

Grupul considera ca riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ daca scadenta sa este depasita cu mai mult de 90 de zile .
Totusi, in unele cazuri, Grupul poate considera un activ financiar ca fiind provizionabil atunci cand informatii interne sau externe indica faptul ca Grupul este in pericol sa nu primeasca sumele contractuale restante integral inainte de a lua in calcul orice imbunatatiri de credit detinute de Grup. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista asteptari rezonabile de a recupera fluxul de numerar contractual.

iii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, ca datorii financiare evaluate la cost amortizat sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficace impotriva riscurilor, dupa caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, în cazul datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Grupului includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si credite).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Masurare ulterioara

Credite si imprumuturi

Aceasta este categoria cea mai relevanta pentru Grup. Dupa recunoasterea initiala, creditele si imprumuturile purtatoare de dobanda sunt ulterior masurate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective (RDE). Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin procesul de amortizare a RDE.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea RDE este inclusa ca si costuri de finantare in situatia profitului sau pierderii.

Datorii comerciale si alte datorii

Aceste sume reprezinta datorii pentru bunuri si servicii furnizate Grupului inainte de incheierea anului financiar si care nu sunt achitate. Toate sumele sunt negarantate. Datoriile comerciale si alte datorii sunt prezentate ca datorii curente cu exceptia cazului in care plata nu este datorata in termen de 12 luni dupa perioada de raportare. Sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul de amortizare utilizand metoda dobanzii efective.

Datoriile comerciale si alte datorii cu o scadenta mai mica sau egala cu 12 luni nu sunt actualizate.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia datorata este debitata, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta obligatie financiara de la acelasi creditor in termeni substantial diferiti sau daca termenii unei obligatii existente sunt modificati substantial, un astfel de schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in situatia contului de profit sau pierdere.

iv) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate in situatia pozitiei financiare atunci cand Grupul are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute si are intentia fie sa le deconteze pe o baza neta, fie sa valorifice activul si sa deconteze datoria in mod simultan.

2.3.14 Stocuri

Stocurile, care includ autovehicule pentru revanzare, piese de schimb, consumabile si materiale de forma unor mici obiecte de inventar, sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. La terminarea contractelor de leasing sau inchiriere, activele relevante devin proprietatea Grupului si sunt reclasificate din "Imobilizari corporale flota auto" sau „drept de utilizare a activelor" in "Stocuri" la valoarea contabila. Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale mai putin costurile estimate pentru vanzare.

Cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acelor stocuri este recunoscuta drept cheltuiala si raportata drept componenta a costului vanzarilor in situatia rezultatului global in perioada la care se recunoaste venitul aferent. Valoarea oricaror reduceri ale stocurilor la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuiala in aceeasi componenta a situatiei consolidate a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global drept consum al respectivului stoc, in perioada in care are loc reducerea sau pierderea, la linia de „Alte (pierderi) / castiguri – net"

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3.15 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul, echivalentele de numerar si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt.

In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar constau in numerar si depozite pe termen scurt, cu o maturitate mai scurta de 3 luni, care sunt supuse unor riscuri nesemnificative de schimbari de valoare, net de descoperirile bancare deoarece sunt considerate parte integranta a gestiunii numerarului Grupului.

2.3.16 Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt prezentate la cost, minus provizionul pentru depreciere. O cheltuiala inregistrata in avans este clasificata pe termen lung atunci cand se preconizeaza ca bunurile sau serviciile la care se refera vor fi obtinute dupa mai mult de un an.

Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona active circulante sunt transferate in valoarea contabila a activului odata ce Grupul a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Grup.

Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona imobilizari corporale sunt clasificate ca alte creante si active circulante. Alte cheltuieli inregistrate in avans sunt scoase din evidenta prin contul de profit si pierdere cand sunt primite bunurile sau serviciile la care se refera. Daca exista vreun indiciu ca activele, bunurile sau serviciile care se refera la o cheltuiala inregistrata in avans nu vor fi primite, valoarea contabila a acesteia este redusa in consecinta si se recunoaste in contul de profit si pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2.3.17 Capital propriu

Capital subscris

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile externe atribuibile direct emisiunii de noi actiuni sunt prezentate drept o deducere a capitalului propriu din incasari. Orice exces al valorii juste a pretului primit peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta drept prima de emisiune.

Dividende

Grupul recunoaste o datorie pentru a efectua distributii in numerar sau non-numerar catre detinatorii de capital propriu cand distributia a fost autorizata si, prin urmare, nu mai este la latitudinea Grupului.

Conform legilor corporative din Romania, o distributie este autorizata cand este aprobata de actionari. O suma corespondenta este recunoscuta direct in capitalul propriu.

2.3.18 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Grupul preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta provizionului este prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta de orice rambursare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Daca efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost financiar.

Contracte oneroase

Se recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Grup dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului. Inainte de constituirea unui provizion, Grupul recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.3.19 Beneficiile angajatilor

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Grupul efectueaza plati in numele angajatilor sai pentru pensii (planuri de contributii determinate), asigurari medicale, taxe salariale care sunt calculate conform cotelor statutare in vigoare in cursul exercitiului, in baza salariilor brute. Indemnizatiile pentru alimente, cheltuielile de deplasare si indemnizatiile pentru concediu se calculeaza, de asemenea, conform legislatiei locale in vigoare.

Costul acestor plati este inclus in situatia consolidata a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global in aceeasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

Grupul nu opereaza alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii.

2.4. Modificari ale politicilor contabile incepand cu data de 1 ianuarie 2020

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS) modificate care au fost adoptate de Grup la 1 ianuarie 2020.
Grupul nu a adoptat timpuriu alte standarde, interpretari sau amendamente care au fost emise, dar care nu erau aplicabile.

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB") a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea, IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale

Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul de a actualiza referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolta politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolta politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ" (Modificari)**

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ" si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica". De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ" in cadrul tuturor Standardelor IFRS. . Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

- **Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 9, IAS 39, si IFRS 7 (Modificari)**

In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratelor Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR") asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa și adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv. Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). . Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

NOI STANDARDE, MODIFICARI SI INTERPRETARI EMISE, DAR CARE NU SUNT IN VIGOARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCEPUT LA 1 IANUARIE 2019 SI NU AU FOST ADOPTATE TIMPURIU

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)
Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie (Modificare)
Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale** (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente** (Amendamente) modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.

- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)
Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesia privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Intesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)
In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Grupului.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare consolidate ale Grupului impune conducerii acesteia sa emita rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile prezentate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si datoriile contingente. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activelor sau a datoriilor.

Datorita incertitudinii inerente tuturor proceselor de masurare, aceste estimari sunt revizuite in mod continuu. Revizuirile la estimarile contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita si in orice perioade viitoare afectate.

RATIONAMENTE

In procesul de aplicare a politicilor Grupului, conducerea a utilizat urmatoarele rationamente, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor prezentate in situatiile financiare:

Clasificarea contractelor de leasing – Grupul ca locator

Grupul a incheiat contracte de inchiriere pentru portofoliul sau de autovehicule. Grupul a determinat, pe baza unei evaluari a termenilor si conditiilor acordurilor, cum ar fi termenul de inchiriere care nu constituie o parte semnificativa din viata economica a autovehiculelor si valoarea actuala a platilor minime de leasing, care nu se ridica la toata valoarea justa a vehiculului, ca pastreaza toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra autovehiculelor si contabilizeaza contractele sub forma de leasing operational.

Acelasi rationament este aplicabil pentru portofoliul de contracte de echipamente.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

ESTIMARI SI IPOTEZE

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Grupul si-a bazat ipotezele si estimarile tinand cont de condiile economice si de piata la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Grup. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Revizuirea duratelor de viata utila si a valorii reziduale a activelor din flota de inchiriere auto

Baza de calcul a amortizarii unui element din flota de autovehicule in proprietate Grupului inchiriate in cadrul unui contract de leasing operational este valoareacostului achizitiei minus valoarea reziduala estimata, in combinatie cu durata de viata utila estimata a activului.
Conducerea trebuie sa evalueze valoarea reziduala si durata utila de viata a unui activ cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si sa evalueze daca sunt necesare ajustari pentru depreciere specifice. In functie de rezultatul acestor analize, modificarile sunt contabilizate ca modificare a estimarilor contabile reflectata prin amortizare prospectiva sau ca o ajustare de deprecierea specifica.

Determinarea oricarei ajustari pentru depreciere in ceea priveste activele ce fac obiectul contractelor de leasing operational (flota de masini) depinde in principal de cum este afectata valoarea recuperabila de catre valoarea reziduala ce poate fi obtinuta la finalul contractului de leasing . Aceste estimari ar putea avea un impact semnificativ asupra valorii contabile a valorii activelor inchriate clientilor (flota de masini) si asupra amortizarii recunoscute in contul de profit si pierdere.

Grupul monitorizeaza indeaproape modificarile valorilor reziduale utilizate in contractele de leasing operational, atat pentru flota auto in proprietatea Grupului, cat si pentru flota auto rezultata din contracte de leasing clasificate ca active aferente dreptul de utilizare (cele cu transfer de proprietate sau optiune de cumparare).

Valorile reziduale sunt estimate pe baza valorii de vanzare la sfarsitul contractelor si sunt influentate in mare parte de numarul de km parcursi de masina, producator, starea vehiculului , precum si de situatia pietelor de vehicule second-hand la data cand vehiculele sunt vandute etc. Grupul a revizuit valorile reziduale ale flotei sale folosita pentru inchiriere la data de 31 decembrie 2020 si anterior, la data interimara, luand in considerare atat factori interni, cat si externi, inclusiv impactul pandemiei asupra pietei de second hand.

Se fac estimari similare pentru vehiculele achizitionate in cadrul contractelor de leasing (Grupul ca locatar) pentru care Grupul are dreptul de a intra in proprietatea activelor la sfarsitul perioadei de leasing si intentioneaza sa exercite aceste drept. Aceste active aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe o politica similara celei descrise mai sus, cu estimari similare in ceea ce priveste valoarea reziduala si durata de viata utila estimata a activelor.

La 31 Decembrie 2020, valoarea reziduala se situeaza in intervalul 15% si 57% (2019: 31% si 63%). Amortizarea suplimentara rezultata in urma revizuirii valorii reziduale este de RON 4,600 mil lei.

Ajustari pentru deprecierea autovehiculelor din flota de inchiriere

In evaluarea anuala a indiciilor de potentiala depreciere a activelor, Grupul ia in considerare atat surse de informatii externe, cat si interne. Daca exista indicii pentru depreciere, se realizeaza o analiza pentru a evalua daca valoarea contabila a activului (flota de masini in proprietate proprie sau prezentata ca drept de utilizare) depaseste valoarea recuperabila, aceasta din urma fiind reprezentata de valoarea mai mare dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Valoarea justa minus costurile de vanzare se calculeaza pe baza datelor disponibile in piata din tranzactii ferme de vanzare, la valoarea pietei, pentru active similare sau valori de piata ce pot fi observate minus costuri ce nu pot fi evitate cu activitati pentru cedarea activelor.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Valoarea de utilizare este determinata ca valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate sa fie obtinute din obiectul sau unitatea generatoare de numerar.

In cursul anului 2020, Grupul a inregistrat o ajustare de depreciere neta in valoare de RON 1,407 mii ce acopera atat flota proprie cat si vehiculele achizitionate in cadrul contractelor de lasing (active aferente dreptului de utilizare)..

Pentru mai multe detalii va rog consultati Nota 14.

Stocuri – autovehicule – valoarea realizabila neta
Stocurile sunt evaluate in functie de valoarea lor realizabila neta. Aceste valori sunt determinate pe baza datelor disponibile din tranzactiile de vanzare cu caracter obligatoriu, efectuate in conditii de concurenta deplina, pentru active similare sau preturi de piata observabile, mai putin costurile incrementale pentru cedarea activului. Dupa reclasificare din categoria Imobilizarilor corporale sau Dreptul de utilizare a activelor, ajustarile pentru depreciere sunt inregistrate in cadrul liniei Alte castiguri/pierderi -net"

Pierderi din deprecierea creantelor comerciale

Masurarea indicatorului pierderilor anticipate de creante pentru activele financiare este un domeniu care necesita utilizarea de modele complexe si estimari cu privire la conditiile economice viitoare si comportamentul de credit comercial (de exemplu, probabilitatea de a da nastere ratelor de probabilitate de incapacitate de plata la clienti si pierderile rezultate din acestea). Rationamentul este necesar din partea conducerii pentru a aplica estimari adecvate si pentru a stabili argumente pentru masurarea pierderilor anticipate de creante.

Metodologia si ipotezele, inclusiv previziunile privind conditiile economice viitoare, sunt analizate periodic de catre conducere. Detalii despre ipotezele si tehnicile de estimare utilizate in masurarea pierderilor de credit anticipate pentru creante sunt detaliate in sectiunea „Riscul de credit" din Nota 19. Modelele de depreciere sunt supuse revizuirii anuale pentru a se asigura ca raman actuale si potrivite pentru scop iar utilizarea si performanta continua sa corespunda standardelor Grupului.

4. COMBINARI DE INTREPRINDERI

Autonom Services a achizitionat BT Operational Leasing SA la 30 iunie 2018 cu scopul initial al fuziunii a celor doua entitati si pentru a beneficia de sinergii. Datorita motivelor operationale legate de diferitele judete in care cele doua entitati isi desfasoara activitatea, care au necesitat schimbarea cartilor de identitate ale autovehiculelor (proceduri administrative care trebuie indeplinite prin autoritatile statului si ar fi necesitat imobilizarea intregii flote a BT Operational Leasing SA timp de cateva zile), BT Operational Leasing SA si-a continuat propriile operatiuni pana la data de 1 ianuarie 2021 – a se vedea mai jos.

Totusi , de la data achizitiei , intentia managementului a fost ca, treptat, clientii sa fie transferati catre Autonom Services (entitatea mama), pe masura ce se incheie contractele de leasing in filiala.

Pretul platit pentru un procent de 99,85% din actiuni a fost in valoare de 28.295.325 RON.

Incepand cu 17.09.2020 Autonom Services a devenit unic actionar al BT Operational Leasing SA, rascumparand actiunile detinute de minoritari..

La data intocmirii acestor situatii financiare s-a aprobat cu 01.01.2021 proiectul de fuziune prin absorbtie a BT Operational Leasing de catre Autonom Services SA, firma BT Operational Leasing fiind radiata de la Registrul Comertului incepand cu 04.03.2021.

5. VENITURI DIN SERVICII ADITIONALE

	2020	2019
Venituri din asigurari si taxe de drum	41,764,754	36,954,290
Venituri din mentenanta si alte componente contractuale	10,441,188	14,431,816
Total	**52,205,942**	**51,386,106**

6. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2020	2019
Venituri din penalitati	4,811,985	8,236,789
Venituri din despagubiri daune auto	3,420,842	1,947,898
Alte venituri	11,239,301	9,506,302
Alte venituri din inchirieri	96,053	335,658
Total	**19,568,181**	**20,026,647**

**Pentru comparabilitate suma din despagubiri daune auto a fost desprinsa in anul 2019 din total Venituri din penalitati.*

Alte venituri se refera la diverse sume, refacturate clientilor si la refacturarile de combustibil si diverse refacturari catre firmele afiliate.

7. CHELTUIELI CU FLOTA AUTO

	2020	2019
Combustibil	5,048,746	7,905,978
Cheltuieli cu piesele de schimb	12,452,112	15,755,743
Cheltuieli cu reparatiile, intretinerea si reconditionarea	14,432,542	15,917,766
Cheltuieli de exploatare a flotei auto	5,446,063	4,523,583
Cheltuieli cu asigurarile	9,732,614	9,967,708
Cheltuieli cu alte consumabile	154,837	284,767
Cheltuieli cu inregistrarea autovehiculelor si alte comisioane	192,191	1,798,595
Cheltuieli cu igienizarea autovehiculelor	962,517	1,614,871
Cheltuieli cu taxele de parcare	96,647	261,717
Total	**48,518,269**	**58,030,728**

8. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2020	2019
Salarii	24,336,275	26,634,045
Contributii sociale si alte taxe	680,902	740,115
Cheltuieli cu tichetele de masa	1,059,256	856,046
Total	**26,076,433**	**28,230,206**

9. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2020	2019
Cheltuieli cu telecomunicatiile	457,117	593,185
Cheltuieli ale sediului principal	526,035	538,134
Cheltuieli cu vanzarile si de marketing	763,644	1,370,220
Alte cheltuieli administrative	343,777	281,562
Total	**2,090,573**	**2,783,101**

10. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2020	2019
Alte servicii efectuate de terti (Nota 10.1)	4,324,704	2,491,900
Comisioane si taxe	529,029	341,760
Transport de bunuri si personal	330,177	2,544,260
Cheltuieli cu deplasarile	355,052	869,134
Comisioane bancare si asimilate	922,371	1,033,625
Alte taxe si cheltuieli similare	3,962,808	2,856,896
Cheltuieli diverse	156,828	795,892
Donatii si subventii acordate	1,091,404	887,011
Alte cheltuieli	317,912	216,882
Total	**11,990,285**	**12,037,360**

10.1 ALTE SERVICII EFECTUATE DE TERTI

	2020	2019
Cursuri de pregatire	227,921	384,915
Servicii IT	1,206,682	479,528
Servicii juridice	186,547	364,161
Servicii medicale	152,713	172,401
Protocol	166,106	69,789
Audit si consultanta	848,174	688,223
Securitate	121,817	117,013
Alte servicii	1,414,744	215,870
Total	**4,324,704**	**2,491,900**

11. ALTE PIERDERI / (CASTIGURI) - NET

	Note	2020	2019
(Castig) / pierdere neta la cedarea activelor imobilizate		-	1,070,716
Ajustari pentru stocuri	20	-	521,809
Reversare ajustari pentru stocuri		(668,126)	-
Ajustari nete pentru alte provizioane		-	(87,449)
Deprecierea activelor imobilizate		-	(3,959)
Deprecierea creantelor comerciale	21	1,637,542	6,968,613
Total		**969,416**	**8,469,730**

Ajustarile pentru stocuri reprezinta suma recunoscuta din masurarea la valoare minima dintre cost si valoarea neta realizabila pentru masinile ce urmeaza a fi vandute.

12. VENITURI FINANCIARE / CHELTUIELI FINANCIARE

12.1. - Cheltuieli financiare

	2020	2019
Dobanda la imprumuturi	9,794,227	7,224,016
Dobanda la datorii de leasing conform IFRS 16	9,052,388	7,523,191
Pierdere din diferente de curs valutar, net	6,427,537	6,979,029
Total cheltuieli financiare	**25,274,151**	**21,726,236**

Variatia cheltuielilor cu dobanzile din 2019 pana in 2020 are in vedere numarul mai mare de autovehicule pentru care Autonom Services a obtinut finantari la 31 decembrie 2020 si dobanda platita pentru obligatiunile emise in noiembrie 2019 .

Pierdere din diferente de curs valutar se refera la faptul ca ambele entitati au imprumuturi in EUR, iar Autonom Services are un sold mare de datorii la leasinguri , majoritatea fiind denominate in EUR, care sunt reevaluate la moneda functionala la sfarsitul perioadei. In timp ce rata medie de schimb EUR / RON a avut o crestere constanta in 2019 si 2020, rata spot la 31 Decembrie 2020 a crescut semnificativ comparativ cu anul anterior.

Rata de schimb/Data	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Spot	4,8694	4.7793
Variatie	1.9%	0.1%
Medie	4.8371	4.7452
Variatie	1.9%	1.9%

12.2. VENITURI FINANCIARE

	2020	2019
Venituri din dobanzi	1,329,928	507.193
Total venituri financiare	**1,329,928**	**507.193**

13. IMPOZIT PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt:

	2020	2019
Impozit pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent:	(1,049,513)	(3,083,846)
Impozitul pe profit amanat:		
In legatura cu recunoasterea initiala si reversarea diferentelor temporare	(1,067,774)	858,620
Impozitul pe profit raportat in situatia contului de profit si pierdere si a rezultatului global	**(2,117,287)**	**(2,225,226)**

13.IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

O reconciliere intre cheltuiala fiscala si produsul profitului contabil inmultit cu rata de impozitare interna a Romaniei pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2019 este urmatoarea:

	2020	2019
Profit contabil inainte de impozitul pe profit	**9,324,259**	**19,791,406**
La rata de impozit pe profit statutara de 16%	(1,491,881)	(3,166,625)
Venit neimpozabil	-	139,589
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului	(882,774)	(822,416)
Deducerea rezervelor legale	45,223	140,429
Alte scutiri la impozitul pe profit	212,145	756,697
Scutiri pentru sponsorizari	-	727,100
Impozitul pe profit raportat in situatia contului de profit si pierdere si a rezultatului global	**(2,117,287)**	**(2,225,226)**

Reconcilierea impozitului pe profit amanat, net **Note**	2020	2019
1 ianuarie	**(7,022,214)**	**(7,880,834)**
Cheltuieli cu impozite / credit in timpul perioadei recunoscute in profit sau pierdere	**(1,067,774)**	858,620
31 Decembrie	**(8,089,988)**	**(7,022,214)**

Impozitul pe profitul amanat

Reconcilierea impozitului pe profit amanat cu elementele corespunzatoare din situatia rezultatului global :

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019	2020	2019
Imobilizari corporale si dreptul de utilizare a activelor	(9,831,769)	(9,249,530)	582,239	1,747,884
Imobilizari necorporale	-	(372,288)	(372,288)	(399,488)
Deprecierea creantelor comerciale	932,775	1,226,131	293,356	(1,022,188)
Venituri inregistrate in avans	608,065	881,448	273,383	(881,448)
Altele	200,941	492,025	291,084	(303,380)
Cheltuiala/ (Venituri) din impozitul pe profit amanat			**1,067,774**	**(858,620)**
Impozitul pe profit amanat net	**(8,089,988**	**(7,022,214)**		

Grupul compenseaza activele si datoriile fiscale daca si numai daca are un drept executoriu legal de a compensa activele fiscale curente si datoriile fiscale curente, iar activele cu impozitul amanat si obligatiile fiscale amanate se refera la impozitele pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

14. IMOBILIZARI CORPORALE

La 31 decembrie 2020, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale complet amortizate care erau inca in uz este de 43,666,072 RON (31 decembrie 2019: 271,480 RON).

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si obiecte de mobilier	Flota auto si echipamente pentru inchiriere	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
1 ianuarie 2019	**564,542**	**710,195**	**2,530,391**	**502,114,760**	**-**	**505,919,888**
Intrari	-	-	-	51,064,567	-	**51,064,567**
Transfer in stocuri	-	-	-	58,946,260	-	**58,946,260**
Transfer catre dreptul de utilizare a activelor	-	-	695,397	250,814,510	-	**251,509,907**
Transfer catre investitii imobiliare	-	710,195	-	-	-	**710,195**
Sold la 31 decembrie 2019	**564,542**	**-**	**1,834,994**	**243,418,557**	**-**	**245,818,093**
Intrari	-	-	585,881	89,228,205	797,208	**90,611,294**
Transfer in stocuri	-	-	-			**-**
Transfer catre alte categorii de imobilizari	-	-	774,208		(774,208)	**-**
Transfer in stocuri	-	-	-	87,443,724	-	**87,443,724**
Cedari			600,548	5,901,896	-	**6,502,444**
Sold la 31 decembrie 2020	**564,542**	**-**	**2,594,535**	**239,301,142**	**23,000**	**242,483,219**

14. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si obiecte de mobilier	Flota auto si echipamente pentru inchiriere	Imobilizari corporale in curs	Total
Amortizarea si pierderea de valoare acumulate						
1 ianuarie 2019	-	251,448	974,571	77,849,160	-	79,075,179
Cheltuiala cu amortizarea		119,682	741,267	39,449,631		40,310,580
Cheltuiala cu deprecierea - legata de flota auto a filialei	-			5,672,422		5,672,422
Transfer in stocuri	-	-	-	22,777,144		22,777,144
Transfer catre investitii imobiliare	-	371,130	-	-		371,130
Transfer catre dreptul de utilizare a activelor		-	-	52,440,025		52,440,025
Cedari		-	-	-		-
Sold la 31 decembrie 2019	-	-	1,715,838	47,754,044		49,469,882
Cheltuiala cu amortizarea	-	-	894,461	44,644,441	-	45,538,901
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	190,618	-	190,618
Transfer in stocuri	-	-	-	52,363,114	-	52,363,114
Cedari	-	-	475,691	3,071,357	-	3,547,049
Sold la 31 decembrie 2020	-	-	2,134,607	37,154,631		39,289,239
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2019	564,542	-	119,156	195,664,513	-	196,348,211
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2020	564,542	-	459,928	202,146,510	23,000	203,193,980

La data de 31 decembrie 2019, din totalul flotei auto si echipamente de inchiriere, 23,792 mii RON reprezinta echipamente de inchiriere, iar 171,874 mii RON reprezinta autovehicule din flota de inchiriere .
La data de 31 decembrie 2020, din totalul flotei auto si echipamente de inchiriere 30,267 mii RON reprezinta echipamente de inchiriere, iar 171,880 mii RON reprezinta autovehicule din flota de inchiriere .

14. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Deprecierea imobilizarilor corporale ale filialei

La 31 Decembrie 2019, conducerea Grupului Autonom a recunoscut ca evolutia rentabilitatii filialei BTOL din cauza pierderii contractelor si a scaderii valorii de piata a anumitor vehicule la vanzare ar putea indica faptul ca anumite active imobilizate ale filialei pot inregistra o pierdere de valoare.
Ca rezultat, o analiza de depreciere pentru flota auto a BTOL a fost efectuata, la nivel de la nivel de element, avand in vedere valoarea justa a fiecarui vehicul din flota auto la 31 decembrie 2019 fata de valoarea lor contabila la acea data si a fost inregistrata o depreciere de 5,672,422 RON.
In cursul anului 2020, in urma analizei managementului s-au inregistrat provizioane specifice de depreciere in valoare de 1,407,622 RON la nivelul intregii flote de masini – inclusiv cele prezentate in categoria drept de utilizare. In ceea ce priveste ajustarea de valoare inregistrata la nivelul flotei de masini a filialei BTOL, managementul a considerat oportuna mentinerea ajustarii, fara a avea indicii ca aceasta ajustare de valoare ar trebui modificata.

Sumarul deprecierii, amortizarii si pierderii de valoare a activelor imobilizate pentru anii financiari 2020 si 2019 este inclus in tabelul urmator:

	2020	2019
Amortizarea autovehiculelor din flota auto si echipamentelor inchiriate	44,644,441	39,449,631
Amortizarea Dreptului de utilizare a activelor	58,838,712	5,672,422
Deprecierea dreptului de utilizare a activelor si a autovehiculelor din flota auto	1,407,622	40,166,296
Amortizarea si ajustarea pentru depreciere a autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor	**104,890,775**	**85,288,349**
Amortizarea investitiilor imobiliare	59,869	85,764
Amortizarea cladirilor	2,529,444	2,112,611
Amortizarea altor active	894,461	860,258
Amortizarea relatiilor cu clientii	2,326,800	2,496,800
Amortizarea altor active imobilizate	83,452	114,942
Deprecierea, amortizarea si pierderea de valoare a altor active imobilizate	**5,894,025**	**5,670,375**
Total	**110,784,800**	**90,958,724**

La data de 31 decembrie 2020 sumele gajate sunt de 493,762,076 RON – valoare de achizitie (31 decembrie 2019: 481,421,108 RON).

15. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor aferente dreptului de utilizare si ale datoriilor aferente dreptului de utilizare ale Grupului si miscarile din perioada:

	Dreptul de utilizare a activelor			
	Cladiri	Imobilizari corporale flota	Total	Datorii din leasing
La 01 ianuarie 2019	**6,207,112**	**199,439,415**	**205,646,527**	**155,041,364**
Recunoscute la adoptarea IFRS 16	-	-	-	6,576,645
Intrari	745,499	187,872,777	**188,618,277**	188,618,277
Cheltuiala cu amortizarea	(2,112,611)	(40,166,296)	**(42,278,907)**	-
Transfer in stocuri (net)	-	(25,315,535)	**(25,315,535)**	-
Cedari	(21,310)	-	**(21,310)**	-
Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	7,523,191
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	-	(3,766,637)	**(3,766,637)**	(3,766,637)
Rata de schimb valutar	-	-	-	1,840,155
Plati	-	-	-	(93,465,179)
La 31 decembrie 2019	**4,818,690**	**318,063,726**	**322,882,415**	**262,367,816**
Din care:				
Curente				81,487,710
Credite si imprumuturi pe termen lung				180,880,106

	Dreptul de utilizare a activelor			
	Cladiri	Imobilizari corporale flota	Total	Datorii din leasing
La 01 ianuarie 2020	**4,818,690**	**318,063,726**	**322,882,415**	**262,367,816**
Intrari	1,458,817	104,587,315	**106,046,132**	106,046,132
Cheltuiala cu amortizarea	(2,529,444)	(58,838,712)	**(61,368,156)**	-
Cheltuiala cu deprecierea	-	(1,217,003)	**(1,217,003)**	-
Transfer in stocuri (net)	-	(40,267,789)	**(40,267,789)**	-
Cedari	(30,994)	(851,403)	**(882,397)**	
Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	9,052,388
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	-	(1,222,850)	**(1,222,850)**	(1,222,850)
Rata de schimb valutar	-	-	-	2,943,695
Plati				(100,372,613)
La 31 decembrie 2020	**3,717,069**	**320,253,284**	**323,970,352**	**278,814,568**
Din care:				
Curente				66,055,713
Credite si imprumuturi pe termen lung				212,758,855

Grupul a recunoscut cheltuielile de inchiriere din contractele de leasing pe termen scurt in valoare de 151,057 RON. Nu exista contracte de leasing pentru active cu valoare scazuta si nici plati variabile de leasing pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

La finalizarea contractelor de leasing, autovehiculele inregistrate ca Dreptul de utilizare a activelor devin proprietatea grupului si sunt utilizate pentru activitatea de inchiriere sau transferate la stocuri pentru a fi vandute.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt gajate in favoarea companiilor de leasing.

Sumele netrase disponibile din contractele de leasing semnate cu institutii financiare de leasing la 31 Decembrie 2020 se ridica la 61,928,696 RON si 2.524.000 EUR (la 31 Decembrie 2019 : 12,969 mii EUR).

16. INVESTITII IMOBILIARE

	Investitii imobiliare
Cost	
La 1 ianuarie 2019	**1,301,922**
Intrari	339,065
Cedari	281,085
La 31 decembrie 2019	**1,732,465**
Intrari	-
Cedari	-
La 31 Decembrie 2020	**1,732,465**
La 1 ianuarie 2019	**107,646**
Cheltuiala cu amortizarea	85,764
Cedari	112,341
La 31 decembrie 2019	**81,069**
Cheltuiala cu amortizarea	59,869
Cedari	-
La 31 Decembrie 2020	**140,938**
Valoare contabila neta	
La 31 decembrie 2019	**1,651,396**
La 31 Decembrie 2020	**1,591,527**

Valoarea justa a investitiilor imobiliare la 31 decembrie 2020 este in valoare de 1,977,400 RON pentru cladiri (la 31 decembrie 2019: 1,340,145 RON).

Investitiile imobiliare reprezinta cladirile inchiriate catre parti afiliate din Grup . Venitul din inchirieri provenit din investitiile imobiliare este prezentat in nota 7 "Alte venituri din exploatare", in cadrul "Alte venituri din inchirieri".
Investitiile imobiliare sunt depreciate liniar pe o perioada intre 32-60 ani.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare a fost determinata folosind abordarea veniturilor, cele mai semnificative criterii neobservabile fiind chiria pe metru patrat (cuprinsa intre 2 - 3,15 EUR) si rata de actualizare utilizata de 11%.

Investitia imobiliara este gajata in favoarea unei banci ca garantie colaterala pentru finantarea primita.

17. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Relatii cu clientii	Licente si alte active necorporale	Total
Cost			
La 1 ianuarie 2019	6,157,000	916,890	7,073,889
Intrari	-	101,759	101,759
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2019	6,157,000	1,018,649	7,175,649
Intrari	-	243,862	243,862
Cedari	-	-	
La 31 Decembrie 2020	6,157,000	1,262,511	7,419,511
Amortizare cumulata			
La 1 ianuarie 2019	-	398,393	398,393
Cheltuiala cu amortizarea	2,496,800	114,942	2,611,742
Cedari	-	-	-
La 31 decembrie 2019	3,830,200	903,283	4,733,483
Cheltuiala cu amortizarea	2,326,800	83,452	2,410,252
Cedari	-	-	
La 31 Decembrie 2020	6,157,000	986,735	7,143,735
Valoare contabila neta			
La 31 decembrie 2019	2,326,800	115,366	2,442,166
La 31 Decembrie 2020	-	275,776	275,776

Intrarile din 2020 constau in principal in achizitia de licente software.

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Credite si imprumuturi pe termen lung		
Imprumuturi pe termen lung	51,508,411	90,007,861
Obligatiuni - negarantate rata fixa	96,622,374	95,341,617
Subtotal	148,130,785	185,349,478
Curente		
Dobanda acumulata pentru obligatiuni	613,950	115,781
Credite bancare pe termen scurt si dobanda acumulata	72,818,359	76,768,198
Subtotal	73,432,309	76,883,979
Total credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	221,563,094	262,233,457

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

Banca	Tip	Maturitate	Sold in moneda bancii la 31 Decembrie 2020	Moneda	Sold in RON la 31 Decembrie 2020	Termen scurt	Termen lung
Banca D	Overdraft	04/05/2021	6,669,513	RON	6,669,513	6,669,513	-
Banca D	Credit de investitii	84 de luni de la data semnarii contractului, dar nu mai tarziu de 10.07.2025	2,037,037	EUR	9,919,148	2,164,178	7,754,970
Banca J	Overdraft	19/10/2020	2,642,852	RON	2,642,852	2,642,852	-
Banca E	Overdraft	28/11/2020	8,612,753	RON	8,612,753	8,612,753	-
Banca E	Linie echipamente	02/08/2024	2,351,287	RON	2,351,287	1,131,461	1,219,826
Banca H	Linie achizitii masini	03/03/2023	2,873,663	RON	2,873,663	2,873,663	-
Banca H	Linie achizitii masini	03/03/2023	1,383	EUR	6,734	6,734	-0
Banca G	Linie de credit	23/07/2020	2,489,000	RON	2,489,000	2,489,000	-
Banca G	Credit de investitii auto	05/07/2023	483,417	RON	483,417	446,300	37,117
Banca G	Credit de investitii echipamente	05/07/2022	297,755	RON	297,755	297,755	-
Banca G	Credit de investitii echipamente	27/07/2025	261,352	EUR	1,272,628	602,704	669,924
Banca B	Linie de credit	13/11/2021	3,235,509	RON	3,235,509	3,235,509	0
Banca B	Linie achizitii masini si echipamente	14/11/2025	23,222,874	RON	23,222,874	6,404,942	16,817,932
Bnaca F	Linie achizitii auto	30/05/2020	8,162,529	RON	8,162,529	4,564,641	3,597,888
Banca C	Linie achizitii auto	max.57 luni de la data fiecarei utilizari exprimata prin Cererea de utilizare si rambursare;	2,842,390	RON	2,842,390	1,966,555	875,835
Banca C	Linie achizitii auto	36/48 luni de la data fiecarei utilizari exprimata prin Cererea	-	RON	-	-	-

		de utilizare si rambursare;					
Banca I	Linie achizitii auto	13/01/2022	1,026,590	RON	1,026,590	512,010	514,580
Banca M	Linie achizitii auto+echipamente	19/07/2023	2,493,273	RON	2,493,273	1,341,983	1,151,290
Banca N	Linie achizitii auto+echipamente	28/11/2025	307,653	EUR	1,498,086	374,521	1,123,565
Banca S			20,000,000	EUR	96,622,374	-	96,622,374
	Facilitate de credit	30/11/2023	9,082,591	EUR	44,226,769	26,481,285	17,745,484
Banca B	Dobanzi obligatiuni			EUR	613,950	613,950	
Total:				**RON**	**221,563,093**	**73,432,309**	**148,130,785**

Banca	Tip	Maturitate	Sold in moneda bancii la 31 Decembrie 2019	Moneda	Sold in RON la 31 Decembrie 2019	Termen scurt	Termen lung
Banca D	Overdraft	04.04.2020	7,439,612	RON	7,439,612	7,439,612	-
Banca D	Credite de Investitii	84 luni de la data semnarii contractului, dar nu mai tarziu de 10.07.2025	2,481,481	EUR	11,859,744	11,859,744	-
Banca J	Overdraft	10.10.2020	1,163,651	RON	1,163,651	1,163,651	-
Banca D	Credite de investitii	31.01.2020	2,151,875	EUR	10,284,456	10,284,456	-
Banca E	Linie pentru echipamente	02.08.2024	3,569,259	RON	3,569,259	777,835	2,791,424
Banca H	Linie pentru echipamente	03.03.2023	1,272,466	EUR	6,081,498	2,705,880	3,375,618
Banca G	Credite de investitii	05.07.2022	2,490,455	RON	2,490,455	854,009	1,636,445
Banca G	Credite de investitii	05.07.2022	137,502	EUR	657,164	117,701	539,463
Banca B	Linie pentru achizitie autovehicule	14.11.2020	4,958,701	RON	4,958,701	1,488,947	3,469,754
Banca K	Linie pentru achizitie autovehicule	15.01.2020 15.01.2021 15.01.2020	237,085	EUR	1,133,098	1,133,098	-
Banca F	Facilitate de credit	15.12.2023	9,958,850	RON	9,958,850	9,958,850	-
Banca A	Facilitate de credit	20.06.2020	57,276	EUR	273,738	273,738	-

Banca	Tip	Maturitate	Sold in moneda bancii la 31 Decembrie 2019	Moneda	Sold in RON la 31 Decembrie 2019	Termen scurt	Termen lung
Banca C	Facilitate de credit, revolving	36 sau 48 de luni de la data fiecarei utilizari	386,498	RON	385,498	375,536	9,963
Banca I	Facilitate de credit	13.01.2022	1,538,600	RON	1,538,600	738,528	800,072
Banca M	Linie de credit revolving	19.07.2023	3,824,426	RON	3,824,429	1,625,888	2,198,539
Banca S	Obligatiuni	05.11.2024	20,000,000	EUR	95,701,781	115,781	95,586,000
Banca B	Facilitate de credit	30.11.2023	21,378,055	EUR	102,172,139	25,970,723	76,201,416
Fara taxe deferate provenite din acordarea imprumutului					(1,259,216)		(1,259,216)
Total:				**RON**	**262,233,457**	**76,883,979**	**185,349,478**

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

Obligatiuni corporative negarantate

In noiembrie 2019 Grupul a emis obligatiuni negarantate de 20 milioane EURO. Obligatiunile emise in euro pe cinci ani au scadenta la 5 noiembrie 2024 si prezinta o rata fixa a dobanzii de 4.45 %. Primul cupon de dobanda a fost achitat pe 5 noiembrie 2020.
Angajamentele financiare la obligatiunile negarantate cu rata fixa sunt calculate utilizand informatiile financiare din situatiile financiare consolidate ale Grupului si includ Rata de acoperire a dobanzii consolidata, cu un minim de 4% si Datorii financiare nete/EBITDA care trebuie sa fie maxim sau egala cu 3.5.

Angajamentele financiare referitoare la obligatiuni sunt indeplinite la 31 decembrie 2020 (au fost indeplinite la 31 Decembrie 2019).

Rata dobanzii:

Ratele dobanzii pentru imprumuturile in moneda locala sunt ROBOR 1M si ROBOR 3M plus marja fixa negociata cu bancile. Pentru imprumuturile denominate in moneda straina sunt utilizate EURIBOR 3M si EURIBOR 6M plus marja fixa negociata cu bancile.

Angajamente financiare pentru credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi (altele decat obligatiuni):

Majoritatea contractelor de credit ale Companiei cu bancile au fost modificate astfel incat toate prevederile referitoare la indicatori financiari sa fie aliniate cu prevederile din prospectul emisiunii de obligatiuni, adica se vor lua in calcul indicatorii din situatiile financiare consolidate , respectiv Rata de acoperire a dobanzii , care trebuie sa fie de minim 4% si Datorii financiare nete/EBITDA , care trebuie sa fie maxim sau egal cu 3.5.

Neindeplinirea acordurilor ar permite bancilor sa solicite rambursarea imediata a imprumuturilor.

La 31 Decembrie 2020 toate angajamentele din contractele de imprumut semnate cu bancile au fost indeplinite,cu o singura exceptie., o facilitate de credit pentru suma de 2,642 mil.RON. Aceasta suma era deja inregistrata ca datorie pe termen scurt, reprezentand un contract de imprumut din tabelul de mai sus. In luna martie a acestui an,pentru acest contract de imprumut s-a semnat un contract additional prin care au fost modificati pentru a se alinia cu cei din prospectul de obligatiuni. (La 31 decembrie 2019, au fost observate anumite incalcari ale angajamentelor din contractele de imprumut in temeiul cadrului contractual in vigoare cu mai multe banci, ceea ce a dus la reclasificarea imprumuturilor pe termen lung in rate pe termen scurt, la data soldului, in valoare de 24,720 mil RON , reprezentand 4 contracte de credit din tabelul de mai sus).

Gajuri:
Imprumuturile bancare sunt garantate cu gajuri pe: imobilizarile corporale (Nota 14), investitii imobiliare (Nota 16) , numerar si echivalente de numerar (Nota 22) si creante (Nota 21).

La data de 31 decembrie 2020, Compania avea disponibil neutilizat in facilitatile de credit o suma de 61,928,696 RON si 2,524,000 euro .(31 decembrie 2019: 46.901,048 RON si 6.211.314 euro) prin urmare fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de numerar.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Grupului cuprind credite si imprumuturi, inclusiv leasing financiar si datorii comerciale si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Grupului. Activele financiare ale Grupului sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale, precum si depozite pe termen lung pentru garantarea datoriilor privind chiriile.

Grupul este expus la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate. Conducerea Grupului supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Conducerea Grupului se asigura privind faptul ca activitatile prin care Grupul isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu apetitul pentru risc al Grupului.

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Grupului sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Grupului sunt variabile. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Grupului sunt prezentate in Nota 18. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca o rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Grup pe perioada preconizata pana la scadenta.

Senzitivitatea ratei dobanzii

Tabelul de mai jos demonstreaza senzitivitatea la o posibila modificare rezonabila a ratei dobanzii. Cu toate celelalte variabile mentinute constant, profitul Grupului inainte de impozitare si capitalurile proprii sunt afectate prin impactul asupra imprumuturilor cu rate variabile, dupa cum urmeaza:

	Crestere in puncte procentuale	Efect asupra profitului inainte de impozitare
2020	**1%**	**(4,017,222)**
RON		(994,296)
EUR		(3,022,926)
2019	**1%**	**(4,789,585)**
RON		(225,354)
EUR		(4,564,231)

Grupul nu isi asigura riscul ratei dobanzii.

Modificarile in puncte procentuale ale ratei dobanzii asumate pentru analiza ratei de senzitivitate sunt bazate pe mediul de piata actual observabil. O scadere egala a ratei dobanzii ar avea acelasi efect dar un semn opus.

19. Managementul riscurilor privind instrumentele financiare (continuare)

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Grupului la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Grupului, deoarece finantarea obtinuta de Grup este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii este exprimata in RON.

Grupul monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Grupului si datoriile catre terti. Grupul nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Senzitivitatea riscului valutar

Tabelul de mai jos demonstreaza senzitivitatea la o rezonabila posibila modificare a cursului de schimb al EUR. Expunerea Grupului la modificarile ratei de schimb pentru toate celelalte monede nu este materiala. Cu toate celelalte variabile mentinute constant, profitul Grupului inainte de impozitare si capitalul propriu sunt afectate dupa cum urmeaza:

	Variatie in cursul de schimb EUR	Efect asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2020	1%	(4,017,222)
31 decembrie 2019	1%	(4,564,231)

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu reuseasca sa isi indeplineasca obligatiile contractuale sau sa inregistreze dificultati financiare, generand astfel o pierdere financiara pentru Grup. Grupul este expus riscului de credit din activitatile operationale (in principal creantele comerciale) si din activitatile de finantare, inclusiv depozite la banci si institutii financiare.

Riscul de credit al Grupului este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, neta de ajustarea pentru depreciere (Nota 21) plus soldurile la banci (Nota 18) reprezinta suma maxima expusa riscului de credit Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Grup, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Grupul investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Grupul are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat nici un fel de dificultati in anul 2019 sau pana la data aprobarii acestor situatii financiare consolidate.

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece Grupul are un portofoliu mare de clienti.

Pentru a identifica expunerea la riscul de credit, Grupul face evaluari ale pozitiilor financiare a contrapartidelor. Grupul are reguli interne si proceduri cu privire la analiza si aprobarea contractelor de leasing operational, diferentiat pe nivelul de expunere.

Grupul are reguli si proceduri interne pentru monitorizarea concentrarii expunerilor pe sector de activitate, pe tip de client, pe tip de activ finantat, pe zona geografica, pe categorie de risc.

19. Managementul riscurilor privind instrumentele financiare (continuare)

Creante comerciale

Riscul de credit al clientului este gestionat de catre fiecare unitate conform politicilor, procedurilor si controlului Grupului cu privire la gestionarea riscului de credit. Bonitatea unui client se bazeaza pe istoricul de colectare al respectivului client. Creantele restante si activele contractuale sunt monitorizate constant si planurile de colectare sau recuperare se discuta cu clientii imediat ce plati semnificative devin restante. Creantele in legatura cu anumiti clienti, pentru care, ca urmare a gruparii in functie de factori specifici de risc (precum numarul total de zile de interziere la incasare si numarul de scadente depasite in mod repetat) precum si aspectele de natura juridico-legala identificate au fost analizate individual. Pe baza datelor istorice privind modul de incasare in timp a creantelor intarziate, Grupul a determinat o matrice de provizionare a restului de creante aflate in sold la data de raportare, in care s-a efectuat segmentarea populatiei reprezentate de creantele in sold pe baza caracteristicilor similare legate de linia de activitate si a aplicat aceasta matrice pentru a actualiza provizionul aferent pierderii asteptate din creante.

Ratele de provizionare se bazeaza pe analiza colectarii efective a creantelor la care se aplica aceste criterii generale de analiza, grupate dupa criterii relevante ce tin de zilele de intarziere la incasare si tipul de servicii facturate. Pentru a concluziona asupra stabilitatii si relevantei ratelor de pierdere determinate procesul a fost aplicat pentru două perioade distincte (Octombrie 2019 – Octombrie 2020 și Iunie 2019 – Iunie 2020) iar ratele de pierdere au fost stabilite ca medie a ratelor celor două perioade. Analiza detaliată este descrisa mai jos.
Urmatorii pasi au fost aplicati la determinarea ratelor istorice de pierdere din creante:

- Identificarea facturilor deschise, neincasate, la inceputul fiecarui interval de colectare,
- Pentru facturile de mai sus, determinarea restului de incasat, la sfarsitul fiecarui interval analizat
- Pierderile asteptate din creante sunt determinate ca sume neincasate la sfarsitul unui interval de colectare, aplicand ipoteza ca sumele colectate ulterior fiecarui interval analizat pot imbunatati rata de pierdere doar marginal.
- Ratele de pierdere din creante sunt calculate pentru creantele grupate in functie de vechime, ca raport intre sumele neincasate la sfarsitul intervalului de analiza si sumele aflate in sold la inceputul perioadei de analiza, pentru aceeasi populatie de facturi.

Baza de date de clienti din cadrul Grupului este omogena din punctul de vedere al caracteristicilor riscului de credit, prin urmare urmatoarele criterii au fost utilizate pentru segmentare creantelor comerciale:

- Entitatea de grup (adica, creantele comerciale si activele contractuale au fost analizate in segmente separate pentru fiecare entitate pe baza unei metodologii similare de estimare a pierderilor de credit); si
- intervale de vechime relevante.

Calculul reflecta rezultatul ponderat in probabilitate, valoarea timpului in bani si informatii rezonabile si acceptabile care sunt disponibile la data raportarii despre evenimentele anterioare, conditiile actuale si prognozele conditiilor economice viitoare. Grupul nu detine garantii materiale de la clienti. Mai mult decat atat, nu exista imbunatatiri de credit obtinute de Grup care ar modifica semnificativ riscul de credit sau ar afecta alocatia rezervata pentru riscul de credit.

In general, creantele comerciale sunt anulate daca sunt scadente mai mult de un an si nu sunt supuse activitatii de executare silita.

In continuare, sunt prezentate informatiile despre expunerea la riscul de credit din creantele comerciale si activele contractuale ale Grupului folosind o matrice de provizioane:

In continuare, sunt prezentate informatiile despre expunerea la riscul de credit din creantele comerciale si activele contractuale ale Grupului folosind o matrice de provizioane:

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

	Creante comerciale						
	Numar de zile restante						
31 decembrie 2020	Curente	1 to 30	31 to 60	61 to 90	91 to 120	peste 120	Total
Estimarea ratei de pierdere datorata riscului de credit	1.04%	4.15%	13.26%	32.71%	40.67%	96.84%	
Valoare contabila bruta	12,908,514	3,297,372	1,936,435	1,053,132	723,762	16,915,996	36,835,211
Pierderi de credit anticipate	133,741	136,731	256,807	344,467	294,378	16,381,734	17,547,857

	Creante comerciale						
	Numar de zile restante						
31 decembrie 2019	Curente	1 to 30	31 to 60	61 to 90	91 to 120	peste 120	Total
Estimarea ratei de pierdere datorata riscului de credit	3.90%	5.13%	17.19%	21.86%	23.02%	83.86%	
Valoare contabila bruta	8,359,208	5,910,194	1,889,581	634,817	439,438	9,239,079	26,472,317
Pierderi de credit anticipate	326,376	303,006	324,878	138,744	101,139	7,747,601	8,941,745

Riscul de lichiditate

Grupul a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca sunt mentinute numerar si echivalente de numerar suficiente si ca in viitor va exista finantare din fondurile garantate din liniile de credit. Tabelul de mai jos sumarizeaza scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile principale si dobanzile viitoare estimate conform contractelor comerciale, la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2020	La Cerere	Mai putin de 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi si leasing financiar	2,642,852	13,387,104	63,280,016	167,053,414	-	246,363,386
Datorii din leasing	1,506,523	19,404,915	52,949,426	222,858,800	-	296,719,664
Datorii comerciale si alte datorii	477,817	7,102,337	4,831,562	3,896,940	-	16,308,656
Total:	**4,627,192**	**41,952,680**	**118,418,152**	**393,809,154**	**-**	**559,391,706**

31 decembrie 2019	La cerere	Mai putin de 3 luni	3 - 12 luni	1 - 5 ani	>5 ani	Total
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi si leasing financiar	33,323,740	13,426,628	36,511,441	224,377,404	-	307,639,212
Datorii din leasing	1,431,969	22,395,742	64,898,107	189,934,144	-	278,659,961
Datorii comerciale si alte datorii	1,839,992	13,294,048	-	-	3,327,317	18,461,357
Total:	**36,595,701**	**49,116,418**	**101,409,548**	**414,311,548**	**3,327,317**	**604,760,530**

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

La data de 31 decembrie 2020, Grupul avea disponibil neutilizat in facilitatile de credit o suma de 45,593,315 RON si 11,742,361 EUR (31 decembrie 2019: 49,867,144 RON) prin urmare fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de numerar.

Platile de leasing neactualizate care trebuie primite anual pe baza analizei scadentei sunt urmatoarele (in prezent nu este programata nicio suma de incasat pe o durata mai mare de 5 ani):

31 decembrie 2020	In termen de un an	1-2 ani	2-3 ani	3-4 ani	4-5 ani	Total
Total:	139,319,389	103,877,178	67,790,444	35,225,870	5,681,812	351,894,694

31 decembrie 2019	In termen de un an	1-2 ani	2-3 ani	3-4 ani	4-5 ani	Total
Total:	145,018,349	105,715,236	64,028,820	27,520,054	7,343,394	349,681,852

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama.

Obiectivul principal al administrarii capitalului Grupului este de a asigura ca pastreaza un rating de credit bun si indicatori de capital sanatosi pentru a-si sustine activitatea si a maximiza valoarea actionariatului.

Grupul isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acesteia conform modificarilor conditiilor economice si cerintelor din angajamentele financiare. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Grupul poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta impartita la capitalul total plus datoria neta - Consultati Nota 28.
Administrarea capitalului Grupului are scopul, printre altele, de a se asigura ca indeplineste angajamentele financiare conform acordurilor de imprumut, care definesc anumite cerinte privind structura capitalului.
Pentru indicatorii de performanta in vigoare la data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 consultati Nota 18.

Valori juste

Grupul nu are instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeasi cu valoarea justa. Conducerea estimeaza ca marja de profit aplicabila comparativ cu Euribor la data bilantului ar fi similara celor de la datele la care au avut loc retragerile anterioare, deoarece Grupul a mentinut in ultimii ani o cota redusa a indatorarii si o situatie financiara stabila si, de asemenea, pe baza statisticilor publicate de Banca Nationala a Romaniei.

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ si depozitele pentru garantarea chiriilor, creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Conducerea considera ca valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste avand in vedere scadenta pe termen scurt a acestora (in majoritate) si costurile de tranzactionare reduse ale acestor instrumente.

Modificari in datoriile ce decurg din activitati de finantare

	Datorii aferente leasingului financiar	Imprumuturi pe termen scurt	Imprumuturi pe termen lung	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	**155,041,364**	**82,828,381**	**130,076,235**	**367,945,980**
Recunoscute la adoptarea IFRS 16	6,576,645	-	-	6,576,645
Trageri	188,618,277	-	26,662,271	215,280,548
Emisunea de obligatiuni	-	-	95,009,617	95,009,617
Costurile tranzactiiilor - obligatiuni	-	-	(823,560)	(823,560)
Cheltuieli cu dobanzile	7,523,191	1,857,085	5,367,392	14,747,668
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	(3,766,637)	-	-	(3,766,637)
Reclasificari in termen scurt	-	24,720,476	(24,720,476)	-
Plati	(86,235,908)	(39,838,487)	(44,226,982)	(170,301,379)
Dobanzi platite	(7,229,271)	(1,857,085)	(5,367,392)	(14,453,748)
Trageri overdraft	-	8,603,264	-	8,603,264
Variatia cursului valutar	1,840,155	570,345	3,372,373	5,782,875
Sold la 31 decembrie 2019	**262,367,816**	**76,883,979**	**185,349,478**	**524,601,273**

	Datorii aferente leasingului financiar	Imprumuturi pe termen scurt	Imprumuturi pe termen lung	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	**262,367,816**	**76,883,979**	**185,349,478**	**524,601,273**
Trageri	106,046,132	11,925,836	42,021,114	159,993,082
Emisunea de obligatiuni	0	0	0	0
Costurile tranzactiiilor - obligatiuni	0	0	0	0
Cheltuieli cu dobanzile	9,052,388	4,650,827	5,139,984	18,843,199
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	(1,222,850)	0	0	(1,222,850)
Plati	(91,320,225)	(28,199,524)	(79,993,583)	(199,513,332)
Dobanzi platite	(9,052,388)	(4,650,827)	(5,139,984)	(18,843,199)
Trageri overdraft	0	10,091,954	0	10,091,954
Variatia cursului valutar	2,943,695	2,730,064	753776	6,427,535
Sold la 31 decembrie 2020	**278,814,568**	**73,432,309**	**148,130,785**	**500,377,662**

20. STOCURI

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Autovehicule oferite spre vanzare	1,799,740	11,229,716
Alte stocuri	-	-
Ajustari pentru stocuri	-	(668,126)
Total stocuri	**1,799,740**	**10,561,590**

Stocurile sunt constituie in principal de masini pentru vanzare si veniturile din aceste vanzari sunt gajate sub contractele de leasing financiar pe care Grupul le are in vigoare cu bancile.

21. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE, ACTIVE CURENTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS

Creante comerciale

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Creante comerciale	36,835,211	30,930,505
Creante comerciale de la parti afiliate	1,538,729	943,706
Ajustari de depreciere pentru creantele comerciale	(17,547,857)	(15,910,358)
Creante nefacturate	599,810	-
Creante comerciale, net	**21,425,893**	**15,963,853**
Garantii (pe termen lung)	172,554	384,713
Total	**21,598,447**	**16,348,566**
Alte creante si active circulante		
TVA si alte taxe	1,109,371	3,350,473
Avansuri acordate furnizorilor	3,215,008	3,754,782
Alte creante	646,896	125,357
Total	**4,971,276**	**7,230,612**
Cheltuieli inregistrate in avans	**1,012,467**	**391,778**

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 26.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si 70 - 80% sunt in termen de 10 - 40 de zile iar pentru diferenta de 20 - 30% scadenta este mai mare de 40 de zile.

Ajustari pentru pierderile de credit anticipate	**Total**
La 1 ianuarie 2019	**8,941,745**
Provizionul pentru pierderile de credit anticipate	7,777,175
Sume neutilizate reluate	(808,562)
La 31 decembrie 2019	**15,910,358**
La 1 ianuarie 2020	**15,910,358**
Provizionul pentru pierderile de credit anticipate	1,637,499
Sume neutilizate reluate	-
La 31 Decembrie 2020	**17,547,857**

22. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Numerar in banci RON	42,050,845	60,749,454
Depozite overnight	5,621,463	3,577,435
Numerar in banci (moneda straina)	26,773,662	24,826,048
Numerar in casierie RON	135,916	173,934
Numerar in casierie (moneda straina)	21,546	19,769
Alte echivalente de numerar	9,730	31,494
Total	**74,613,162**	**89,378,134**
Overdraft	(17,925,118)	(8,603,264)
Numerar si echivalente de numerar pentru situatia fluxurilor de trezorerie	**56,688,044**	**80,774,870**

Exceptie facand valoarea de 46,009 RON, toate conturile de numerar sunt garantate in favoarea bancilor (valoarea ramasa de conturi de numar care nu au fost garantat in favoarea bancilor la 31 decembrie 2019 este de 74,791 RON).

23. CAPITAL EMIS si REZERVE DE CAPITAL

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este:

Actionari	Numar de actiuni	Valoare (RON)	%
Stefan Dan George	20,000	200,000	1
Stefan Marius	20,000	200,000	1
Autonom International	1,960,000	19,600,000	98
Total:	**2,000,000**	**20,000,000**	**100**

Valoarea capitalului autorizat la data de 31 decembrie 2020 a fost 20.000.000 RON (31 decembrie 2019: 20.000.000 RON) reprezentand 2.000.000 actiuni (31 decembrie 2019: 2.000.000 actiuni). Toate actiunile sunt nominale, subscrise si platite integral la 31 decembrie 2020. Toate actiunile au acelasi drept de vot si o valoare nominala de 10 RON/actiune (31 decembrie 2019: 10 RON/actiune).

Actiunile Autonom International sunt detinute de asemenea de cei doi actionari ai Autonom Services SA (Stefan Dan George si Stefan Marius, fiecare detinand 50% din actiunile Autonom International).

Rezerve de capital si distributia profitului

Pentru anul incheiat in 2020, Consiliul de administratie a aprobat urmatoarea distributie a profitului net al companiei:

- Crearea de rezerve legale conform cu reglementarile staturare in suma de 45,223 RON;
- Crearea de rezerve de impozit conform reglementarilor legale privind scutirea de impozit pe profit pentru investitii in suma de 1,259,609 RON Aceste rezerve nu pot fi distribuite.
- Profitul ramas va fi alocat rezultatului reportat.

23. CAPITAL EMIS si REZERVE DE CAPITAL (continuare)

Alte rezerve de capital

Cresterile din „Alte rezerve de capital" se refera la constituirea rezervei legale si la constituirea rezervei pentru facilitati fiscale privind profitul reinvestit. Rezerva pentru facilitatea fiscala privind profitul reinvestit nu este distribuibila. Compania nu intentioneaza sa distribuie rezervele din balanta de la data de 31 decembrie 2020. Rezerva legala este constituita conform prevederilor Legii Romane a Societatilor Comerciale, care prevede ca 5% din profitul contabil anual sa fie transferat in rezerva legala, pana cand soldul acestei rezerve ajunge la 20% din capitalul social al unei entitati.

24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 Decembrie . 2020	31 Decembrie 2019
Datorii comerciale pentru bunuri sau servicii	2,977,986	6,307,973
Datorii din achizitia de imobilizari	3,314,589	1,515,304
Datorii din facturi nesosite	82,914	668,165
Datorii comerciale si alte datorii fata de parti afiliate	1,538,729	604.837
Datorii salariale si alte datorii legate de salariat	1,619,450	1,449,009
Datorii privind contributiile la asigurarile sociale si taxele salariatilor	956,554	971,006
TVA si alte taxe de plata	281,306	1,082,321
Alte datorii	(1500)	-
Avansuri de la clienti	941,788	1,722,333
Depozite pentru chirii si garantii, din care:	4,778,273	4,140,408
Proportia pe termen scurt	*880,695*	*813,091*
Proportia pe termen lung	*3,897,578*	*3,327,317*
Total	**16,490,089**	**18,461,357**

La 31 decembrie 2020, avansurile de la clienti reprezinta reprezinta sume facturate in avans sau sume incasate in avans cu ordin de plata , stinse in decursul anului urmator cu facturi de servicii prestate..
Termene si conditii ale datorillor financiare de mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si sunt platite in mod normal in 30 de zile;
- Termenele si conditiile referitoare la tranzactiile cu partile afiliate sunt descrise in Nota 26.

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Investigatia Consiliului Concurentei

In anul 2017, Consiliul Concurentei a anuntat o investigatie pentru piata de leasing operational cu privire la legalitatea schimbului de informatii intre companiile de leasing (una dintre companiile investigate fiind BT Operational Leasing).
La sfarsitul anului 2020, investigatia s-a finalizat fara amenzi, doar cu recomandari asupra modului de intocmire a raportarilor trimestriale.
Ca urmare a fuziunii dintre cele doua entitati, la data prrezentei raportari, Autonom Services SA a preluat aceste obligatii de raportarilor trimestriale.

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE (continuare)

Impozitare

Toate sumele datorate de autoritatile statului pentru impozite au fost platite sau acumulate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania trece printr-un proces de consolidare si este in curs de armonizare cu legislatia europeana. La nivelul autoritatilor fiscale pot exista diferite interpretari in legatura cu legislatia fiscala care poate duce la impozite si penalitati suplimentare care trebuie platite. In cazul in care autoritatile statului ar descoperi incalcari ale legilor fiscale si reglementarilor aferente, acestea pot duce la: confiscarea sumelor, de asemenea obligatii fiscale suplimentare pot fi aplicate; amenzi si penalitati (care se aplica asupra sumei restante totale). Drept urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarea dispozitiilor legale pot duce la o suma semnificativa platibila statului. Grupul considera ca a platit la timp si in totalitate toate impozitele aplicabile, penalitatile si dobanzile, in masura aplicabila.

Preturile de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata", conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Conform acestui concept, preturile de transfer ar trebui sa fie ajustate in asa fel incat sa reflecte preturile pietei care ar fi fost stabilite intre companii neafiliate. Exista probabilitatea ca verificari ale pretului de transfer sa fie efectuate in viitor pentru a evalua daca politica pretului de transfer respecta principiul valorii de piata obiective si prin urmare nu exista distorsiuni care sa poata afecta baza taxabila a platitorului de taxe roman.

26. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In perioada 1 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020 Grupul a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parti afiliate	Tara de inregistrare	Natura relatiei	Natura tranzactiei
ELS Retail SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Standard Marketing SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Stefan Autoservice SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Stefan si Compania SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
United Properties SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Autonom International SRL	Romania	actionar	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
Autonom Hungary KFT	Hungary	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
VMS (Vehicle Management Solution)	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
CMS (City Shuttle Management Services)	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Carcentric SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Autonom Assistance SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Clockwise SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate

26. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Urmatorul tabel furnizeaza valoarea totala a tranzactiilor care au fost desfasurate cu partile afiliate in perioada relevanta:

		Vanzari catre partile afiliate	Achizitii de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parti afiliate	**2020**				
Stefan si Compania SRL		207,916	7,844,377	929,770	-
Autonom Hungary KFT		60,980	-	-	18,600
Autonom International		-	-	-	-
VMS		716,492	64,098	-4,689	257,566
CMS		2,759,108	214,461	34,209	428,149
Autonom Assistance		945,909	1,855,508	196,815	29,009
Stefan Autoservice SRL		96,053	936,383	259,448	30,231
Carcentric SRL		284,766	632,735	123,176	-
Marius Stefan		-	-	-	-
Dan Stefan		-	-	-	-
Standard Marketing		35,563	-	-	2,531
Total		**5,106,787**	**11,547,562**	**1,538,729**	**766,086**
Parti afiliate	**2019**				
Stefan si Compania SRL		-	7,201,057	-	422,044
Autonom Hungary KFT		283,055	-	35,779	-
Autonom International		-	-	-	-
VMS		1,248,407	1,962	273,722	3,519
CMS		4,158,315	228,041	608,090	2,528
Proasistta Auto		616,080	646,677	-	57,913
Stefan Autoservice SRL		148,657	350,833	-	57,569
Carcentric SRL		234,455	560,555	1,048	61,264
Marius Stefan		142,707	-	-	-
Dan Stefan		156,190	-	-	-
Standard Marketing		21,076	-	-	-
Total		**7,093,039**	**8,989,125**	**943,706**	**604.837**

Compania a acordat un imprumut purtator de dobanda catre Autonom International SRL.

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Valoarea contabila a imprumutului		
Autonom International SRL	8,012,243	8,411,556
Total	**8,012,243**	**8,411,556**

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Grupului:

	2020	2019
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	811,944	704,141
Onorarii platite conducerii entitatii	-	43,409
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	**811,944**	**747,550**

Valorile prezentate in tabel sunt valorile recunoscute drept cheltuieli pe durata fiecarei perioade de raportare.

27. INFORMATII PE SEGMENTE

In scopuri de administrare, Grupul este organizat in unitati de afaceri bazate pe activitati independente desfasurate de catre fiecare entitate a Grupului si are doua segmente raportabile, dupa cum urmeaza:

- Autonom Services SA;
- BT Operational Leasing SA.

Consiliul de Administratie monitorizeaza separat rezultatele din exploatare ale segmentelor de activitate pentru a adopta decizii cu privire la alocarea resurselor si evaluarea performantei. Performanta segmentului este evaluata pe baza profitului net al segmentului si EBITDA aferent segmentului.

Veniturile intre segmente sunt eliminate si reflectate in coloana "Eliminari".

Cheltuielile de capital constau in aditii de imobilizari corporale, imobilizari necorporale si investitii imobiliare, excluzand activele din achizitia de filiale.

Anul incheiat la 31 decembrie 2019	Autonom	BTOL	Total segmente	Ajustari si eliminari	Valori consolidate
Venituri					
Venituri de la clienti externi	203,467,742	115,219,195	318,686,937	-	318,686,937
Venituri intre segmente	4,482,330	752,061	5,234,391	(5,234,391)	-
Total venituri	**207,950,072**	**115,971,256**	**323,921,328**	**(5,234,391)**	**318,686,937**
Profit operational	**19,512,016**	**7,398,433**	**26,910,449**	**14,100.000**	**41,009,923**
Venituri din dividende	13,018,088	-	13,018,088	(13,018,088)	-
Cheltuieli cu dobanzile	11,779,051	2,968,617	14,747,668	(461)	14,747,207
Cheltuieli cu impozitul pe profit	2,524,102	(298,876)	2,225,226	-	2,225,226
Profitul net	**15,029,503**	**6,935,835**	**16,483,742**	**1,082,437**	**17,566,179**
EBITDA (Nota 28)	**84,157,345**	**47,811,827**	**131,969,172**		**131,969,172**
Total active pe segmente	512,871,039	124,591,405	637,462,444	-	637,462,444
Total datorii pe segmente	436,589,227	106,473,403	543,062,630	-	543,062,630
Deprecierea costului investitiei	14,100,000	-	14,100,000	(14,100,000)	-
Deprecierea activelor		5,672,422	5,672,422		5,672,422
Investitii de capital	**36,990,7740**	**4,162**	**36,994,902**	-	**36,994,902**

27. INFORMATII PE SEGMENTE (continuare)

Anul incheiat la 31 decembrie 2020	Autonom	BTOL	Total segmente	Ajustari si eliminari	Valori consolidate
Venituri					
Venituri de la clienti externi	231,282,105	76,327,254	307,609,359	-	307,609,359
Venituri intre segmente	494,823	4,593,605	5,088,428	(5,088,428)	-
Total venituri	**231,776,928**	**80,920,859**	**312,697,787**	**(5,088,428)**	**307,609,359**
Profit operational	**27,800,811**	**5,467,671**	33,268,482	-	**33,268,482**
Cheltuieli cu dobanzile	17,341,586	1,505,028	18,846,614	-	18,846,614
Cheltuieli cu impozitul pe profit	1,714,289	402,998	2,117,287	-	2,117,287
Profitul net	**5,272,245**	**1,934,727**	**7,206,972**	-	**7,206,972**
EBITDA (Nota 28)	**112,444,983**	**31,608,299**	**144,053,282**	-	**144,053,282**
Total active pe segmente	573,357,420	69,971,949	643,329,360	(14,362,422)	628,966,939
Total datorii pe segmente	467,906,602	47,328,589	515,235,191	(163,047)	515,072,144
Deprecierea activelor	**86,644,172**	**26,140,628**		-	**110,684,800**
Investitii de capital	**89,476,762**	-	**89,476,762**	-	**89,476,762**

Reconcilierea activelor	2020	2019
Total active pe segmente	**641,462,666**	**637,462,444**
Investitii in instrumente de capitaluri proprii	423,696	423,696
Stocuri	1,799,740	10,561,590
Alte creante si active circulante	4,971,276	7,230,612
Cheltuieli inregistrate in avans	1,012,467	391,778
Total elemente de reconciliere a activelor	**12,495,727**	**18,607,676**
Reconcilierea datoriilor		
Total datorii pe segmente	**534,573,428**	**543,062,630**
Provizioane	71,400	71,400
Venituri inregistrate in avans	11,339,896	6,229,324
Datorii privind impozitul amanat	8,089,988	7,022,214
Total elemente de reconciliere a datoriilor	**19,501,284**	**13,322,938**

28. EBITDA SI ALTI INDICATORI NON-IFRS

EBITDA este unul dintre indicatorii cheie de performanta monitorizate de catre Conducere. EBITDA a fost normalizata prin excluderea cheltuielilor unice nerecurente (venituri sau cheltuieli). Nicio excludere nu a fost necesara pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Aditional, grupul prezinta mai jos trei alti indicatori de performanta: Marja EBITDA (calculata ca EBITDA/Venitul operational total), Rata de acoperire a dobanzii (calculata ca EBITDA/Cheltuieli totale cu dobanzile), Datorii financiare nete/EBITDA si gradul de indatorare (calculat ca Datorii financiare nete/Capitaluri proprii) deoarece acestea se pot dovedi utile pentru potentialii investitori.

28. EBITDA SI ALTI INDICATORI NON-IFRS (continuare)

EBITDA consolidata este reconciliata cu situatia consolidata a rezultatului global, dupa cum urmeaza:

	Note	2020	2019
Profitul net		**6,146,637**	**17,566,180**
Ajustari pentru reconcilierea profitului net cu EBITDA:			
Costuri de finantare minus venituri financiare	12	23,944,223	21,219,043
Cheltuieli cu impozitul pe profit	13	2,117,287	2,225,226
Depreciere, amortizarea si pierderea de valoare a activelor imobilizate	14	110,784,800	90,958,724
EBITDA		**144,053,282**	**131,969,172**
Castiguri din achizitii la pret redus		-	-
EBITDA normalizata		**144,053,282**	**131,969,172**
Cheltuieli cu dobanzile	13	**18,846,614**	**14,747,207**
Rata de acoperire a dobanzii		**7.64**	**9.83**

	2020	2019
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	124,940,720	166,891,840
Obligatiuni	96,622,374	95,341,617
Datorii aferente leasingului financiar	278,814,568	262,367,816
Numerar si echivalente de numerar	74,613,162	89,378,134
Datorii financiare nete	**425,764,500**	**435,223,139**
Datorii financiare nete / EBITDA	**2.98**	**3.30**
Capital propriu	**106,889,238**	**99,684,553**
Datorii financiare nete/Capital propriu	**3.98**	**4.37**

29. REZULTAT PE ACTIUNE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profitul atribuibil actionarilor ordinari ai entitatii-mama	7,206,972	17,566,180
Numarul actiunilor ordinare	2,000,000	2,000,000
Rezultat pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)	**3.60**	**8.78**

Nu exista instrumente dilutive care sa fie luate in considerare.

30. TARIFELE AUDITORULUI

Auditorul Grupului este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Tariful pentru auditul statutar al situatiilor consolidate si individuale la 31 decembrie 2020 ale Autonom Services SA intocmite in conformitate cu MOF 2844/2016 si al auditului statutar al situatiilor financiare la 31 decembrie 2020 al BT Operational Leasing conform MOF 1802/2014 a fost de 355 mii lei (fara TVA).

31. EVENIMENTE ULTERIOARE

Credite si imprumuturi

In perioada scursa de la 1 ianuarie 2021 si data acestor situatii financiare, Grupul a contractat imprumuturi suplimentare in suma totala de 2.5 mil. euro si 20 mil. RON, respectiv leasing in valoare de 10 mil. EUR.

Fuziunea Autonom Services SA – BT Operational leasing SA

La data intocmirii acestor situatii financiare s-a aprobat cu 01.01.2021 proiectul de fuziune prin absorbtie a BT Operational Leasing de catre Autonom Services SA, firma BT Operational Leasing fiind radiata de la Registrul Comertului incepand cu 04.03.2021.

Alte aspecte

In 2021, Romania continua sa se confrunte cu un numar crescut de cazuri de COVID-19 in toate zonele tarii.

Prin urmare, la momentul publicarii acestor situatii financiare, Romania se afla inca in perioada starii de alerta. In situatia in care numarul de cazuri COVID-19 incepe sa creasca din nou intr-un ritm accelerat, exista probabilitatea sa fie implementata o noua perioada de carantina, afectand anumite judete sau regiuni care sunt supuse restrictiilor.

In decembrie 2020, Romania a inceput campania de vaccinare, iar la data publicarii acestui raport, aproximativ 10% din populatie este complet vaccinata impotriva COVID-19. Pe baza deciziilor luate de guvernele altor tari care au o rata de vaccinare mai mare, este de asteptat ca restrictiile din Romania si tarile invecinate sa fie relaxate pe masura ce creste dimensiunea populatiei imunizate. In acelasi timp, este asteptata si scaderea numarului de cazuri de COVID-19.

In ciuda fluctuatiilor numarului de cazuri de COVID-19 in Romania de la inceputul anului, in primul trimestru al lui 2021 Autonom a inregistrat cresteri pe toate liniile de business. Companiile locale, precum si cele internationale, prezinta un interes crescut pentru investitii in servicii de leasing operational. Pe partea de rent-a-car, Autonom a inregistrat un grad istoric de inchiriere: 85.7% in T1 2021 versus 65.2% in T1 2020. Compania continua sa lucreze cu diferite scenarii de caz pentru a se putea adapta rapid la orice schimbare de ultim moment. Rezultatele obtinute de Companie in T1 din 2021 demonstreaza ca situatia evolueaza conform scenariul pozitiv gandit de Autonom.

Compania continua sa depuna toate eforturile necesare pentru a diminua efectele pandemiei la nivelul activitatii economice si pentru a reduce la minimum riscul de imbolnavire a angajatilor in cadrul companiei. Totodata, Autonom se asigura in permanenta ca vehiculele care urmeaza sa fie inchiriate sunt dezinfectate in mod adecvat.

31. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

Pozitia conducerii este ca masurile adoptate in prezent vor asigura continuitatea activitatii si, prin urmare, principiul continuitatii activitatii ramane aplicabil pentru aceste situatii financiare (a se vedea nota 2.1 „continuitatea activitatii").

Aceste situatii financiare consolidate de la pagina 3 la pagina 59 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 Mai 2021.

Mihaela Angela Irimia

Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL

Nume : Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

Ernst & Young Assurance Services SRL
Clădirea Bucharest Tower Center, Etaj 22
Bd. Ion Mihalache nr. 15-17, Sector 1
011171 Bucureşti, România

Tel: +40 21 402 4000
Fax: +40 21 310 7193
office@ro.ey.com
ey.com

Building a better working world

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Catre actionarii Autonom Services S.A.

Raport asupra auditului situatiilor financiare

Opinia

Am auditat situatiile financiare ale societatii Autonom Services S.A. („Societatea") cu sediul social in Piatra Neamt, Strada Fermelor, no. 4, identificata prin codul unic de inregistrare fiscala 18433260, care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatia contului de profit si pierdere si altor elemente ale rezultatului global, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020, ca si a performantei financiare si a fluxurilor de trezorerie ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare.

Bazele opiniei

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA), Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului din 16 aprilie 2014 („Regulamentul (UE) nr. 537/2014") si Legii nr.162 /2017 („Legea 162/2017"). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului International de etica al profesionistilor contabili (inclusiv standardele internationale de independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA),conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania, inclusiv Regulamentul (UE) nr. 537/2014 si Legea 162/2017, si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului desfasurat asupra situatiilor financiare in ansamblu, si in formarea opiniei noastre asupra acestora, si nu emitem o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie.

Pentru fiecare aspect de mai jos, am prezentat in acel context o descriere a modului in care auditul nostru a abordat respectivul aspect.

Am indeplinit responsabilitatile descrise in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare" din raportul nostru, inclusiv in legatura cu aceste aspecte cheie. In consecinta, auditul nostru a inclus efectuarea procedurilor proiectate sa raspunda la evaluarea noastra cu privire la riscul de erori semnificative in cadrul situatiilor financiare. Rezultatele procedurilor noastre de audit, inclusiv ale procedurilor efectuate pentru a aborda aspectele de mai jos, constituie baza pentru opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare anexate.

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
Evaluarea valorilor reziduale si a duratelor de viata utila ale flotei folosite pentru inchiriere, inclusiv a flotei de active aferente dreptului de utilizare si analiza specifica de depreciere a acestor active Activele incluse in flota auto folosita pentru inchiriere, detinute in proprietate de Societate, in valoare de 116.109 mii RON sau prin contracte de leasing clasificate ca active aferente dreptului de utilizare – contracte cu transfer de proprietate sau optiune de cumparare, pentru care se aplica IAS 16 din punctul de vedere al amortizarii – in suma de 319.596 mii RON la 31 decembrie 2020 – sunt evaluate la cost minus amortizarea acumulata si orice ajustare de depreciere. Conducerea trebuie sa evalueze valoarea reziduala si durata utila de viata a unui activ cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si sa evalueze daca sunt necesare ajustari pentru depreciere specifice. In functie de rezultatul acestor analize, modificarile pot fi contabilizate ca modificare a estimarilor contabile reflectata prin amortizare prospectiva sau ca o ajustare de depreciere specifica. Determinarea oricarei ajustari de depreciere in ceea ce priveste activele ce fac obiectul contractelor de leasing operational depinde in principal de cum este afectata valoarea recuperabila de catre valoarea reziduala ce poate fi obtinuta la finalul contractului de leasing. Valorile reziduale viitoare sunt influentate in special de numarul de kilometri realizat, clasa activului si producatorul, starea generala a autovehiculului, precum si de evolutia pietei de autovehicule uzate (second hand) la data la care acestea sunt vandute. Valorile reziduale ale autovehiculelor administrate de Societate variaza in functie de tipul activului si, astfel, evaluarea cu privire la	Munca noastra de audit s-a concentrat pe urmatoarele proceduri, fara a se limita la acestea: • Am obtinut o intelegere asupra modului de gestionare a riscurilor aferente flotei folosite pentru inchiriere astfel cum este proiectat si implementat la nivelul Societatii. • Am analizat informatiile si datele incluse in baza de date operationala folosita pentru evaluarea valorii reziduale si a valorii juste a autovehiculelor, am comparat, pentru un esantion de tranzactii din cursul exercitiului financiar, valorile obtinute din vanzarile efective comparativ cu valoarile contabile la data cedarii, cu scopul de a evalua caracterul rezonabil al valorilor reziduale revizuite; am analizat tendinta pierderilor din cedare ulterior reviziei valorilor reziduale si am discutat cu conducerea Societatii despre categoriile de autovehicule vandute in pierdere pe durata exercitiului financiar. • De asemenea, am analizat care sunt autovehiculele pentru care nu exista un contract de leasing operational activ la data bilantului .

Aspect cheie de audit	Modul in care auditul nostru a abordat aspectul cheie de audit
valorile viitoare realizata de conducere se bazeaza pe o serie de ipoteze, estimari si rationamente. Societatea a revizuit valorile reziduale ale flotei sale folosita pentru inchiriere la data de 31 decembrie 2020 si anterior, la data interimara, luand in considerare atat factori interni, cat si externi Societatii, cum ar fi: vanzarile efective de autovehicule utilizate in cursul anului, corelarea acestor valori la data bilantului cu numarul estimat de kilometri realizati, clasa activului si producatorul, utilizarea potentiala a autovehiculului in cazul contractelor de leasing anulate si, posibil, impactul pandemiei de COVID-19 asupra valorilor reziduale ale autovehiculelor. Ulterior, pe baza analizei realizate la 31 decembrie 2020, conducerea a identificat o reducere a valorii anumitor categorii de autovehicule utilizate si a fost inregistrata o ajustare de depreciere in suma de 1.407 mii RON. Datorita semnificatiei valorii flotei folosita pentru inchiriere, incertitudinii in estimare aferenta determinarii valorii reziduale a activelor, duratelor de viata utila aferente, precum si oricarei ajustari de depreciere specifica necesara, consideram ca evaluarea flotei folosite pentru inchiriere, inclusiv a flotei de active aferente dreptului de utilizare, reprezinta un aspect-cheie de audit. Prezentarile realizate de Societate sunt incluse in nota 2.2.6 *Flota auto si alte imobilizari corporale*, nota 3, *RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE - Revizuirea duratelor de viata utila si valorile reziduale ale activelor incluse in flota auto folosita pentru inchiriere*, nota 13 *Imobilizari corporale – Flota auto folosita pentru inchiriere* si nota 14 *Dreptul de utilizare a activelor*, din situatiile financiare.	• Am discutat si am revizuit analiza realizata de conducere cu privire la impactul asupra valorii reziduale luand in considerare vechimea autovehiculului la data de 31 decembrie 2020 si am evaluat si impactul posibil decurgand din pandemia de COVID-19 în raport cu tranzactiile de vanzare efective realizate in cursul exercitiului financiar. • Am evaluat analiza evenimentelor declansatoare a deprecierii realizata de conducere pentru activele date spre inchiriere, cu accent pe categoriile de autovehicule vandute in pierdere in timpul anului, pentru a evalua daca a fost inregistrata o scadere a pietei pentru categoria respectiva de active. Am discutat cu conducerea si am analizat si daca au existat modificari in piata care ar fi putut afecta pretul de vanzare al autoturismelor folosite si, implicit, valoarea reziduala pe o baza prospectiva si daca este necesara o ajustare pentru depreciere specifica la 31 decembrie 2020. Am analizat ajustarea de depreciere specifica inregistrata de conducere in privinta anumitor autovehicule la data de 31 decembrie 2020. • Am efectuat o analiza a preturilor de vanzare a autoturismelor folosite, avand in vedere informatiile disponibile dupa incheierea exercitiului financiar, si am evaluat daca este necesara o ajustare de depreciere specifica sau generala la data bilantului. De asemenea, am evaluat caracterul adecvat al prezentarilor incluse in situatiile financiare.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor consolidat si individual, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a citi aceste alte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Nu avem nimic de raportat in acest sens.

Responsabilitatea conducerii si a persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

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

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui 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 include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.

- Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.

- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii, si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.

- Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatarile semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

De asemenea, prezentam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie cu privire la conformitatea noastra cu cerintele etice privind independenta si le comunicam toate relatiile si alte aspecte care pot fi considerate, in mod rezonabil, ca ar putea sa ne afecteze independenta si, unde este cazul, acțiunile întreprinse pentru eliminarea amenințărilor cu privire la independenta sau masurile de protecție aplicate pentru a reduce acele amenințări.

Dintre aspectele pe care le comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanta in cadrul auditului asupra situatiilor financiare din perioada curenta si, prin urmare, reprezinta aspecte cheie de audit.

Raport cu privire la alte cerinte legale si de reglementare

Raportare asupra unor informatii, altele decat situatiile financiare si raportul nostru de audit asupra acestora

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii", referitor la Raportul administratorilor consolidat si individual, noi am citit Raportul administratorilor consolidat si individual si raportam urmatoarele:

a) in Raportul administratorilor consolidat si individual nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2020, atasate;
b) Raportul administratorilor consolidat si individual, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, cu modificarile si clarificarile ulterioare, Anexa 1, punctele 15-19;
c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2020 cu privire la Societate si la mediul acesteia, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor consolidat si individual.

Alte cerinte privind cuprinsul raportului de audit conform Regulamentului (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului

Numirea si aprobarea auditorului

Am fost numiti auditori ai Societatii de catre Adunarea Generala a Actionarilor la data de 15 iulie 2020 pentru a audita situatiile financiare ale exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2020. Durata totala de misiune continua, inclusiv reinnoirile (prelungirea perioadei pentru care am fost numiti initial) si renumirile anterioare drept auditori a fost de 6 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2015 pana la 31 decembrie 2020.

Consecventa cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare exprimata in acest raport este in concordanta cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit al Societatii, pe care l-am emis in data de 29 aprilie 2021.

Servicii non-audit

Nu am furnizat Societatii servicii non-audit interzise mentionate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 537/2014 al Parlamentului European si al Consiliului si ramanem independenti fata de Societate pe durata auditului.
Nu am furnizat Societatii si entitatilor controlate de aceasta alte servicii decat cele de audit statutar si cele prezentate in situatiile financiare.

In numele,

Ernst & Young Assurance Services SRL
Bd. Ion Mihalache 15-17, etaj 21, Bucuresti, Romania

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: ERNST & YOUNG ASSURANCE SERVICES S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA77

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a Activităţii de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: Gavrila Felicia Viorica
Registrul Public Electronic: AF1513

Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. FA77

Nume Auditor / Partener: Gavrila Felicia Viorica
Inregistrat in Registrul Public electronic cu nr. AF1513

Bucuresti, Romania
29 aprilie 2021

AUTONOM SERVICES SA

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

Intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si OMFP NR. 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare

31 DECEMBRIE 2020

Cuprins

Situatia contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	4
Situatia modificarilor capitalului propriu	5 - 6
Situatia fluxurilor de trezorerie	7
Note la situatiile financiare	8 - 55

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA CONTULUI DE PROFIT SI PIERDERE SI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Note	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Venituri din leasing operational		91,056,147	68,437,126
Venituri din servicii aditionale	4	42,849,951	32,215,804
Venituri din inchirierea autovehiculelor		46,843,245	65,860,025
Venituri din vanzarea autovehiculelor		5,947,570	10,422,160
Venituri din vanzarea autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor		45,080,015	31,014,955
Alte venituri din exploatare	5	13,172,171	8,922,507
Total venituri din exploatare		**244,949,099**	**216,872,578**
Cheltuieli cu flota auto	6	(41,239,205)	(45,608,617)
Costul autovehiculelor vandute		(5,557,162)	(10,041,604)
Costul autovehiculelor vandute din flota auto si echipamente		(47,907,694)	(32,677,025)
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7	(25,159,668)	(27,056,815)
Cheltuieli administrative	8	(2,073,097)	(3,192,735)
Amortizarea si pierderea de valoare a flotei auto si a echipamentelor	13	(81,116,275)	(47,422,291)
Amortizarea, deprecierea si pierderea de valoare a altor active imobilizate	13	(3,527,897)	(3,122,514)
Alte cheltuieli de exploatare	9	(9,597,390)	(9,341,944)
Alte (pierderi) / castiguri – net	10	(969,900)	(4,797,017)
Total cheltuieli de exploatare		**(217,148,288)**	**(183,260,562)**
Profit operational		**27,800,811**	**33,612,016**
Venituri din dividende	17	-	13,018,088
Deprecierea costului investitiei in filiala	17	-	(14,100,000)
Cheltuieli financiare	11.1	(22,138,224)	(15,479,931)
Venituri financiare	11.2	1,323,947	503.432
Profit inainte de impozitare	12	**6,986,534**	**17,553,605**
Cheltuieli cu impozitul pe profit	12	(1,714,289)	(2,524,102)
Profitul net al exercitiului financiar		**5,272,245**	**15,029,503**
Alte elemente ale rezultatului global		-	-
Total rezultat global		**5,272,245**	**15,029,503**
Rezultat pe actiune	28	**2.64**	**7.51**

Aceste situatii financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume : Hulan Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Note	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Active			
Active imobilizate		**493,844,112**	**431,000,874**
Imobilizari necorporale	16	273,729	73,991
Flota auto si echipamente pentru inchiriere	13	144.810.762	84,908,591
Dreptul de utilizare a activelor	14	323,312,756	320,484,704
Alte imobilizari corporale	13	1,047,470	683.698
Investitii imobiliare	15	1,591,527	1,651,396
Investitii in instrumente de capitaluri proprii		423,696	423.696
Investitii in filiale	17	14,199,375	14,195,325
Creante comerciale	21	172,554	167.917
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	8,012,243	8,411,556
Active circulante		**92,009,035**	**110,374,554**
Stocuri	20	1,799,740	6,502,263
Creante comerciale	21	17,959,310	11,168,332
Alte creante si active circulante	21	4,644,118	7,179,846
Cheltuieli inregistrate in avans		701,721	82,637
Numerar si echivalente de numerar	22	66,904,146	85,441,476
Total active		**585,853,147**	**541,375,428**
Capital propriu si datorii			
Capital propriu			
Capital subscris	23	20,000,000	20,000,000
Alte rezerve de capital		14,412,586	13,086,682
Rezultat reportat		64,032,676	60,086,334
Total capital propriu		**98,445,262**	**93,173,016**
Datorii pe termen lung		**360,662,484**	**302,318,041**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	18	33,762,927	14,224,410
Obligatiuni	18	96,622,374	95,341,617
Datorii din leasing		212,552,212	179,911,425
Datorii comerciale si alte datorii	24	3,635,143	3,063,285
Venituri inregistrate in avans		6,398,644	3,800,409
Datorii privind impozitul amanat	12	7,691,184	5,976,895
Datorii curente		**126,745,401**	**145,884,371**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	18	46,951,024	50,797,475
Datorii din leasing		65,482,455	81,079,642
Datorii comerciale si alte datorii	24	11,443,630	12,291,996
Venituri inregistrate in avans		2,868,292	1,715,258
Total datorii		**487,407,886**	**448,202,412**
TOTAL CAPITAL PROPRIU SI DATORII		**585,853,147**	**541,375,428**

Aceste situatii financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume
Nr.inreg.organism profesional 5138

AUTONOM SERVICES SA
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
Toate sumele sunt exprimate in RON, daca nu este specificat altfel

	Capital subscris	Alte rezerve de capital	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2020	**20,000,000**	**13,086,682**	**60,086,335**	**93,173,017**
Profitul perioadei	-	-	5,272,245	5,272,245
Cresterea rezervelor legale si a altor rezerve	-	1,325,904	(1,325,904)	-
La 31 Decembrie 2020	**20,000,000**	**14,412,586**	**64,032,676**	**98,445,262**

	Capital subscris	Alte rezerve de capital	Rezultat reportat	Total capital propriu
La 1 ianuarie 2019	**20,000,000**	**6,253,077**	**51,890,437**	**78,143,514**
Profitul perioadei	-	-	15,029,503	**15,029,503**
Cresterea rezervelor legale si a altor rezerve	-	6,833,605	(6,833,605)	-
La 31 decembrie 2019	**20,000,000**	**13,086,682**	**60,086,335**	**93,173,017**

Aceste situatii financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

	Note	2020	2019
Activitati de exploatare			
Profit inainte de impozitare		6,986,534	17,553,604
Ajustari pentru reconcilierea profitului inainte de impozitare cu fluxurile de trezorerie nete:			
Amortizarea altor imobilizari corporale	13	3,527,897	3,122,514
Amortizarea autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor pentru inchiriere	13	81,116,275	47,422,291
Deprecierea costului investitiei in filiala	17	-	14,100,000
Diferente nete din schimb valutar	17	4,796,638	2,903,444
Castiguri din achizitii la pret redus		-	-
Pierderi din cedarea imobilizarilor corporale	10	124,856	1,248,412
Pierderi din cedarea flotei auto - resurse proprii		2,437,721	1,662,070
Venituri financiare	11.2	(1,323,947)	(503,432)
Cheltuieli cu dobanzile	11.1	17,338,171	11,779,051
Miscari in ajustarile de valoare pentru active circulante	10	969,900	3,548,605
Ajustari in capitalul circulant:			
Cresterea creantelor comerciale si de alta natura si a platilor efectuate in avans		(7,862,044)	(2,762,583)
Cresterea/ (scaderea) stocurilor		**1,508,106**	(2,220,325)
Cresterea altor creante		2,531,091	(1,708,104)
Cresterea/(descresterea) veniturilor inregistrate in avans		3,751,270	5,515,667
Cresterea / (decresterea) datoriilor comerciale si de alta natura		5,146,607	2,632,118
Achizitia de autovehicule pentru flota auto si echipamente pentru inchiriere		(91,155,650)	(46,106,239)
Sume primite pentru cedarea flotei auto si echipamente pentru inchiriere		45,239,037	30,153,242
Dobanzi incasate		731,260	97,251
Dobanzi platite		(17,338,171)	(11,526,595)
Impozit pe profit platit		-	(2,115,636)
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de exploatare		58,525,102	74,795,356
Activitati de investitii			
Achizitia de imobilizari necorporale		(243,862)	(97,597)
Achizitia altor imobilizari corporale		(1,383,089)	(1,247,789)
Achizitia de investitii imobiliare		-	-
Achizitia de investitii de capital		(4,050)	-
Achizitia filialei, net de numerarul obtinut		-	-
Imprumuturi acordate partilor afiliate	26	-	(5,077,192)
Incasari din imprumuturi acordate partilor afiliate	26	992,000	442,950
Dividende obtinute de la filiala		-	**13,018,088**
Fluxuri de trezorerie nete folosite in activitati de investitii		(639,001)	**7,038,460**
Activitati de finantare			
Plata datorilor din leasing financiar	19	(90,773,122)	(85,935,251)
Incasari din imprumuturi	19	53,946,950	26,662,271
Rambursarea imprumuturilor	19	(48,919,114)	(30,321,332)
Emisunea de obligatiuni		-	94,186,057
Fluxuri nete de trezorerie din activitati de finantare		**(85,745,286)**	4,591,745
		-	
Cresterea / (descresterea) neta a numerarului si echivalentelor de numerar		**(27,859,185)**	**86,425,561**
Numerar si echivalente de numerar la 1 ianuarie	22	**76,838,212**	**(9,587,349)**
Numerar si echivalente de numerar la 31 decembrie	22	**48,979,027**	**76,838,212**

Aceste situatii financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data de 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138

1. INFORMATII DESPRE ENTITATE

Aceste situatii financiare sunt intocmite de catre Autonom Services SA (denumita in continuare "Autonom" sau "Compania") si prezinta activitatea Societatii .Situatiile financiare individuale ale Companiei au fost autorizate pentru emitere in concordanta cu aprobarea directorilor din data de 29 Aprilie 2021

Autonom Services SA este o societate pe actiuni privata avand ca obiect principal de activitate inchirierea si leasingul de autovehicule si autovehicule rutiere usoare. Sediul societatii este in Piatra Neamt, strada Fermelor nr. 4, cu puncte de lucru in multiple orase: Alba Iulia, Arad, Bacau, Baia Mare, Bistrita Nasaud, Botosani, Braila, Brasov, Bucharest, Otopeni, Buzau , Cluj, Constanta, Craiova, Deva, Focsani, Galati, Iasi, Miercurea Ciuc, Oradea, Piatra Neamt, Pitesti, Pipera-Voluntari , Ploiesti, Resita, Ramnicu Valcea, Satu Mare, Sibiu, Slatina, Suceava, Targu Mures, Targu Jiu, Timisoara, Tulcea.

Autonom Services SA este controlata de catre Autonom International SRL si in cele din urma de catre Stefan Dan George si Stefan Marius.

La data de 30 iunie 2018, Autonom Services SA a preluat controlul BT Operational Leasing SA ("BTOL", "Filiala"), dupa finalizarea achizitiei a 99,85% din capitalul social. In anul 2020 Autonom Services SA a devenit asociat unic al BT Operational Leasing SA , detinand 100% din capitalul social. BTOL a fost anterior membra a grupului financiar Banca Transilvania si a fost inregistrata ca societate pe actiuni in anul 2001. Principala activitate a Filialei este inchirierea si leasingul de autovehicule si autovehicule rutiere usoare si are sediul social in Neamt, Piatra Neamt, str. Fermelor nr.4 .

In data de 4 decembrie 2019, Societatea a emis obligatiuni corporative in valoare de 20 de milioane EUR care au fost admise la tranzactionare pe Piata Principala a Bursei de Valori Bucuresti, segmentul Obligatiuni, si care se tranzactioneaza sub simbolul AUT24E. Obligatiunile au o valoare nominala de 1.000 euro, scadenta de cinci ani si o dobanda fixa de 4,45%, p.a. platibila anual (a se vedea Nota 18).

Pentru detalii suplimentare referitoare la achizitia BTOL, consultati Nota 17.

Numarul de angajati ai Companiei la data de 31 Decembrie 2020 era de 306 (la 31 Decembrie 2019 era 353).

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE

2.1 Bazele intocmirii

Declaratie de conformitate

Situatiile financiare ale Companiei au fost intocmite in conformitate cu Ordinul nr. 2.844/2016 pentru aprobarea regulamentelor contabile în conformitate cu standardele internaționale de raportare financiară, cu modificările și completările ulterioare . Aceste dispozitii sunt conforme cu standardele internationale de raportare financiara aplicabile raportarii financiare, astfel cum au fost publicate de Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate (IASB) si adoptate de Uniunea Europeana (UE) (IFRS), cu exceptia prevederilor IAS 21 efectele modificarilor cursurilor de schimb valutar asupra monedei functionale

Situatiile financiare sunt intocmite avand la baza metoda costului istoric, exceptie facand investitiile de capitaluri proprii, care sunt evaluate la valoarea lor justa prin profit si pierdere .Situatiile financiare sunt prezentate in Lei ("RON") , care este de altfel moneda functionala a Companiei , exceptand cazurile cand se precizeaza altfel.

Continuitatea activitatii

Aceste situatii financiare sunt intocmite in baza principiului continuitatii activitatii. Conducerea considera ca este adecvata folosirea principiului continuitatii activitatii in pregatirea situatiilor financiare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Conducerea si-a bazat evaluarea folosind proiectiile detaliate ale fluxurilor de numerar ale Companiei pentru perioada de pana la 31 decembrie 2021, pregatite utilizand ipoteze care includ impactul estimat al pandemiei Covid 19 pe baza informatiilor disponibile la sfarsitul lunii martie 2021.

Aceste proiectii iau in considerare resursele banesti disponibile actuale ale Companiei la 31 decembrie 2020, cele mai recente proiectii ale veniturilor operationale contractate, veniturile operationale suplimentare anticipate din noi contracte de inchiriere care vor fi incheiate in perioada acoperita de proiectii, precum si finantarea datoriilor curente contractate si pozitia actuala a datoriilor financiare la data raportarii, investitii in flota de inchiriere si alte angajamente.

2.2 Sumarul principalelor politici contabile

Principalele politici contabile aplicate de Companie la intocmirea acestor situatii financiare sunt prezentate mai jos.

2.2.1 Clasificarea circulante vs. imobilizate

Compania prezinta activele si datoriile in pozitiile situatiilor financiare luand in considerare clasificarea circulante / imobilizate. Un activ este circulant cand:

- Se apreciaza ca va fi realizat sau se intentioneaza a fi vandut sau consumat in ciclul normal de operare;
- Scopul principal al detinerii este tranzactionarea;
- Se preconizeaza ca se va realiza in termen de douasprezece luni de la perioada de raportare;
- Reprezinta numerar sau echivalent de numerar, cu exceptia cazului in care este limitat la schimbul sau utilizarea pentru decontarea unei datorii timp de cel putin douasprezece luni dupa perioada de raportare.

Toate celelalte active sunt clasificate ca active imobilizate.

O datorie este curenta atunci cand:

- Se estimeaza ca va fi stinsa in cadrul ciclului normal de operare;
- Este detinuta in principal in scopul tranzactionarii;
- Urmeaza sa fie stinsa in mai putin de 12 luni dupa perioada de raportare, sau
- Nu exista nici un drept neconditionat de a amana stingerea datoriei pentru minim 12 luni dupa perioada de raportare.

Compania clasifica orice alte datorii ca datorii pe termen lung.

Activele si datoriile din impozit pe profit amanat sunt clasificate ca fiind active imobilizate sau datorii pe termen lung.

2.2.2 Masurarea valorii juste

Informatiile privind valoarea justa a instrumentelor financiare si a activelor nefinanciare care sunt evaluate la valoarea justa sau cazurile in care sunt prezentate valorile juste sunt rezumate in notele relevante.

Valoarea justa reprezinta pretul care ar fi incasat pentru vanzarea unui activ sau platit pentru transferul unei datorii intr-o tranzactie reglementata intre participanti pe piata, la data evaluarii. Evaluarea la valoarea justa se bazeaza pe ipoteza ca tranzactia de vanzare a activului sau de transfer al datoriei are loc fie:

- Pe piata principala a activului sau a datoriei;

Sau

- In lipsa unei piete principale, pe piata cea mai avantajoasa pentru activ sau pentru datorie.

Piata principala sau piata cea mai avantajoasa trebuie sa fie accesibila Companiei.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea justa a unui activ sau a unei datorii se evalueaza pe baza ipotezei pe care ar utiliza-o participantii pe piata atunci cand ar stabili valoarea activului sau a datoriei, presupunand ca participantii pe piata actioneaza pentru a obtine un beneficiu economic maxim.

O evaluare la valoarea justa a unui activ nefinanciar tine cont de capacitatea unui participant pe piata de a genera beneficii economice prin utilizarea cea mai intensa si cea mai buna a activului sau prin vanzarea acestuia unui alt participant pe piata, care va intrebuinta activul cel mai intens si cel mai bine.

Compania utilizeaza tehnici de evaluare corespunzatoare circumstantelor si pentru care exista date suficiente pentru evaluarea la valoarea justa, utilizand la maxim datele de intrare observabile relevante si reducand la minimum datele de intrare neobservabile utilizate.

Toate activele si datoriile pentru care valoarea justa este evaluata si prezentata in situatiile financiare sunt incadrate in ierarhia valorii juste. Aceasta este descrisa dupa cum urmeaza, in functie de cel mai scazut nivel semnificativ pentru intreaga evaluare la valoarea justa:

- **Nivelul 1** – preturi cotate (neajustate) pe piete active pentru active sau datorii identice;
- **Nivelul 2** – tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este observabil, fie direct, fie indirect;
- **Nivelul 3** – tehnici de evaluare pentru care cel mai scazut nivel semnificativ pentru evaluarea la valoarea justa este neobservabil.

Pentru activele si datoriile care sunt recunoscute in situatiile financiare in mod recurent la sfarsitul fiecarei perioade de raportare, Compania determina daca exista situatii in care anumite active sau datorii s-au transferat intre nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui scazut nivel de informatie care este semnificativ pentru evaluarea la valoare justa) la sfarsitul fiecarei perioade de raportare.

2.2.3 Recunoasterea veniturilor

Veniturile includ venituri din inchirierea autovehiculelor (leasing operational si venituri din inchirierea autovehiculelor) , venituri din inchirierea echipamentelor – leasing operational, venituri din servicii aditionale leasingului operational, vanzarea de bunuri si alte venituri din inchirieri.

A) Venituri din leasing operational (autovehicule si echipamente) venituri din inchirierea autovehiculelor si alte venituri din leasing operational

Venituri din inchirierea autovehiculelor si a echipamentelor

Veniturile din leasing operational sunt recunoscute pe o baza liniara de-a lungul perioadei contractuale, pe baza tuturor platilor contractuale impartite la numarul de luni al contractului de leasing.

Venitul din inchirierea autovehiculelor este recunoscut proportional de-a lungul perioadei (numar de zile de inchiriere din perioada contabilizata) in care autovehiculele sunt inchiriate pe baza contractului de inchiriere.

Veniturile din taxele de reziliere anticipata constau in taxe percepute clientilor la terminarea anticipata a contractelor de leasing si sunt incluse in aceasta categorie de venituri.

Alte venituri din leasing operational

Alte venituri din leasing operational sunt recunoscute liniar de-a lungul perioadei contractului de inchiriere.

B) Venituri din contractele cu clientii

Veniturile din contracte cu clientii sunt recunoscute in momentul cand controlul asupra bunurilor si serviciilor este transferat catre client la o valoare care sa reflecte contravaloarea la care Compania se asteapta in schimbul acelor bunuri si servicii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Compania a concluzionat, in general, ca este principalul in acordurile sale privind veniturile, deoarece controleaza, de obicei, bunurile sau serviciile inainte de a le transfera clientului.

Venituri din servicii aditionale inchirierii de autovehicule

Serviciile aditionale inchirierii de autovehicule includ tarife pentru servicii de reparatii si mentenanta, schimburi de anvelope, masina de inlocuire si servicii de asigurari si alte componente contractuale. Aceste servicii reprezinta obligatii diferite de performanta si sunt de regula recunoscute de-a lungul contractului, pe baza ratelor lunare de leasing pe masura ce vehiculul este in mod continuu la client si serviciul este utilizat continuu sau clientul va avea acces la serviciu pe durata contractuala, exceptie facand schimbul de anvelope, care este recunoscut la un anumit moment, cand acest serviciu este prestat.

Venituri din vanzarea autovehiculelor

Veniturile din vanzarea autovehiculelor fac referire la autovehiculele achizitionate pentru revanzare si sunt recunoscute la momentul in care controlul asupra activului este transferat catre clienti, de regula la livrarea autovehiculului.

Venituri din vanzarea autovehiculelor din flota auto

Veniturile din vanzarea autovehiculelor din flota auto (contracte de leasing operational si contracte de inchiriere) sunt recunoscute la momentul in care controlul asupra activului este transferat catre clienti, de regula la livrarea masinii.

Compania ia in considerare daca exista alte promisiuni in contract care reprezinta obligatii diferite de executare, din care o proportie a pretului tranzactiei trebuie sa fie alocat (ex. garantii, puncte de loialitate). La determinarea pretului tranzactiei pentru vanzarea de bunuri, Compania ia in considerare efectele contravalorii variabile, existenta unor componente de finantare semnificative, contravalori nemonetare si contravalori platibile clientului (daca exista).

Creante comerciale

O creanta reprezinta dreptul Companiei la o contravaloare care este neconditionata (ex. doar trecerea timpului este necesara inainte ca plata contravalorii sa fie exigibila). Creantele comerciale reprezinta creante curente neplatite aparute din contractele de leasing operational sau creante aparute din vanzarea de stocuri.

Consultati politicile contabile cu privire la activele financiare in sectiunea 2.3.12 Instrumente financiare - recunoasterea initiala si masurari ulterioare.

Datorii contractuale

O datorie contractuala reprezinta obligatia de a transfera bunurile si serviciile unui client pentru care Compania a primit o contravaloare (sau o parte din contravaloare este exigibila) de la client. Daca un client plateste contravaloarea inainte ca Compania sa transfere bunurile sau serviciile catre client, o datorie contractuala este recunoscuta in momentul in care plata este efectuata sau plata este exigibila (oricare dintre acestea este prima). Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venituri in momentul in care Compania presteaza servicii sau vinde bunuri in urma unui contract. Pentru Companie, avansurile de la clienti pentru autovehicule ce urmeaza a fi vandute se incadreaza la datorii contractuale, conform prevederilor IFRS 15.

2.2.4 Monede straine

Situatiile financiare ale Companiei sunt prezentate in RON, care este de asemenea moneda functionala atat a Societatii parinte cat si a filialei.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Tranzactiile in moneda straina sunt transformate in RON prin aplicarea cursului valutar in vigoare la data tranzactiei. Activele monetare si datoriile denominate in moneda straina la sfarsitul anului sunt transformate in RON la cursul valutar in vigoare la data respectiva. Castigurile sau pierderile din diferente de curs valutar realizate sau nerealizate sunt recunoscute in profit sau pierdere.

Cursul valutar RON - EUR si RON - USD la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 a fost:

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
RON – EUR	4.8694	4.7793
RON – USD	3.9660	4.2608

2.2.5 Taxe

Impozitul pe profit curent

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit pentru perioada curenta si pentru cele anterioare sunt evaluate la valoarea care se asteapta a fi recuperata sau platita autoritatilor fiscale. Ratele de impozitare si legile fiscale utilizate in calculul valorilor sunt acelea care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare in Romania, tara in care Compania opereaza si genereaza venit impozabil.

Impozitul pe profit curent aferent elementelor recunoscute direct in capitaluri este recunoscut in capitaluri si nu in contul de profit si pierdere. Conducerea evaluaza periodic declaratiile de impunere in legatura cu situatiile cand normele fiscale aplicabile sunt subiect pentru interpretari si stabileste provizioane cand este necesar.

Impozitul pe profitul amanat

Impozitul pe profitul amanat este evidentiat folosind metoda datoriei bilantiere cu privire la diferentele temporare dintre baza impozabila a activelor si datoriilor din situatiile financiare si valoarea contabila neta a acestora pentru scopuri de raportare financiara la data raportarii.

Datoriile cu impozitul pe profitul amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare cu urmatoarele exceptii:

- Cand datoria privind impozitul pe profit amanat rezulta din recunoasterea initiala a fondului comercial sau recunoasterea creantelor sau a datoriilor, rezultand din alte tranzactii decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- Diferentele temporare rezultate din investitiile in filiale, entitati asociate si interese din asocieri in participatie, cand anularea diferentelor temporare poate fi controlata si este probabil ca diferentele temporare sa nu fie reluate in viitorul previzibil.

Creantele privind impozitul pe profit amanat sunt recunoscute pentru toate diferentele temporare, pentru reportarea pierderilor si a creditelor fiscale neutilizate in limita probabilitatii ca va exista profit impozabil in viitor fata de care pot fi utilizate pierderile si creditele fiscale neutilizate cu urmatoarele exceptii:

- Cand creanta privind impozitul pe profit amanat aferenta diferentelor temporare deductibile rezulta din recunoasterea initiala a creantelor sau a datoriilor rezultand din tranzactii altele decat combinari de intreprinderi, iar, la momentul tranzactiei nu afecteaza nici profitul contabil nici profitul impozabil;
- In ceea ce priveste diferentele temporare deductibile asociate investitiilor in filiale, entitati asociate si interese in asocieri in participatie, creantele privind impozitul amanat sunt recunoscute numai in masura in care este probabil ca diferentele temporare sa se inverseze in viitorul previzibil, iar profitul impozabil va fi disponibil in raport cu care pot fi utilizate diferentele temporare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea contabila a creantelor privind impozitul pe profit amanat este revizuita la data fiecarui bilant si diminuata corespunzator in cazul in care nu mai exista posibilitatea ca profituri impozabile care sa permita utilizarea unei parti sau a intregii creante privind impozitul pe profit amanat sa fie disponibile. Creantele privind impozitul pe profit amanat nerecunoscute sunt reanalizate la data fiecarui bilant si sunt recunoscute in masura in care exista posibilitatea unor profituri impozabile care sa permita stingerea creantei privind impozitul pe profit amanat.

Creantele si datoriile privind impozitul pe profit amanat sunt evaluate la ratele de impozitare preconizate a fi aplicabile pentru perioada in care activul este realizat sau datoria este decontata pe baza ratelor de impozitare (si a legilor fiscale) care au fost adoptate sau in mare masura adoptate pana la finalul perioadei de raportare.

Impozitul pe profit amanat aferent elementelor recunoscute in afara contului de profit sau pierdere este recunoscut in afara contului de profit sau pierdere. Elementele de impozit pe profit amanat sunt recunoscute, in functie de natura tranzactiei ce sta la baza, in alte elemente ale rezultatului global sau direct in capitalurile proprii.

Creantele si datoriile privind impozitul amanat sunt compensate daca exista un drept legal de a compensa creantele privind impozitul curent cu datoriile privind impozitul curent si daca impozitul este aferent aceleiasi entitati impozabile si este perceput de aceeasi autoritate fiscala

Taxe aferente vanzarii (TVA si alte taxe similare)

Veniturile, cheltuielile si activele sunt recunoscute la valoarea neta de taxe, cu exceptia urmatoarelor:

- Atunci cand o taxa ocazionata de achizitia unor active sau servicii nu este recuperabila de la autoritatea fiscala, caz in care taxa este recunoscuta in costul de achizitie al activului sau ca parte a cheltuielii, dupa caz;
- Creantele si datoriile sunt prezentate cu taxele incluse in valoare.

Valoarea neta a taxei de recuperat sau de platit catre autoritatea fiscala este inclusa in valoarea creantelor sau a datoriilor din situatia pozitiei financiare.

2.2.6 Flota auto si alte imobilizari corporale pentru uz propriu, cladiri si echipamente

Flota auto, echipamentele date spre inchiriere, precum si alte imobilizari corporale pentru uz propriu sunt evaluate la cost net de amortizarea acumulata si pierderile din depreciere acumulate.

Costul consta in pretul de achizitie si costuri atribuibile direct.

Activele care fac obiectul unor contracte de leasing operational si contracte de inchiriere sunt prezentate in bilant in functie de natura activului .

Costurile ulterioare sunt incluse in valoarea contabila a activului sau recunoscute ca activ separat, dupa caz, numai atunci cand este probabil ca beneficiile economice viitoare asociate cu elementul sa revina catre Societate si costul articolului sa poata fi masurat in mod fiabil.

Toate costurile de reparatie si mentenanta sunt recunoscute in contul de profit si pierdere la momentul aparitiei lor.

Metoda de amortizare

Amortizarea este calculata liniar pe perioada estimata de viata a activului dupa cum urmeaza:

	Ani
Flota auto - Vehicule pentru inchiriere*	4
Echipamente date spre inchiriere si masinarii	3 -10
Alte mobilier, accesorii si echipamente	3 - 24

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

*Flota auto este amortizata in mod liniar pana la valorile lor reziduale estimate la data prevazuta pentru cedare, dupa ce au fost luate in considerare conditiile anticipate pe piata automobilelor utilizate.

Valorile reziduale, durata de utilizare si metodele de depreciere a flotei auto, a echipamentelor si a altor imobilizarilor corporale sunt revizuite la finalul fiecarui exercitiu financiar sau pe parcursul acestuia daca este necesar si ajustate prospectiv.

Un element din categoria imobilizarilor corporale este derecunoscut la vanzarea lui sau cand nu se mai asteapta obtinerea unor beneficii economice viitoare din utilizarea sau vanzarea lui. Orice castig sau pierdere aparuta la derecunoasterea unui activ (calculata ca diferenta intre veniturile nete din vanzare si valoarea contabila ramasa a activului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere cand activul este derecunoscut.

La finalizarea contractelor de leasing sau inchiriere si odata ce Compania obtine dreptul de proprietate asupra acestor active si Conducerea decide sa le vanda, activele relevante sunt reclasificate ca "Stocuri" la valoarea contabila neta, conform recomandarilor IAS 16 paragraful 68A, iar incasarile sunt recunoscute ca venituri in conformitate cu IFRS 15.

Politica de amortizare a activelor inchiriate amortizabile (in cadrul unor contracte cu optiune de transfer de proprietate sau de cumparare) este conforma cu politica normala de amortizare a Companiei pentru active similare.

2.2.7 Investitii imobiliare

Investitiile imobiliare sunt evaluate initial la cost, inclusiv costurile tranzactiei. Ulterior recunoasterii initiale, investitiile imobiliare sunt evidentiate la costul istoric, mai putin amortizarea acumulata si Amortizarea.

Investitiile imobiliare sunt derecunoscute fie cand au fost vandute (de ex. la data la care destinatarul obtine controlul) sau cand sunt permanent scoase din uz sau nu mai sunt anticipate beneficii economice viitoare din vanzarea lor. Diferenta intre veniturile nete din vanzare si valoarea contabila a activului este recunoscuta in profit sau pierdere in perioada derecunoasterii. Contravaloarea care trebuie inclusa in castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea proprietatii de investitii este determinata in conformitate cu cerintele pentru determinarea pretului tranzactiei in IFRS 15.

Transferurile sunt facute doar catre (sau de la) investitia imobiliara unde apare o schimbare de utilizare. Pentru un transfer de la investitii imobiliare in categoria proprietate ocupata de proprietar, costul considerat pentru contabilitatea ulterioara este valoarea justa la data modificarii de utilizare. Daca proprietatea ocupata de proprietar devine o investitie imobiliara, Compania contabilizeaza aceste proprietati in conformitate cu politica enuntata in imobilizari corporale pana la data schimbarii utilizarii

2.2.8 Leasing

Compania evalueaza la inceputul contractului daca acesta este un contract de leasing sau contine un leasing.
Adica, daca contractul confera dreptul de a controla utilizarea unui activ identificat pentru o perioada de timp in schimbul unei contraprestatii.

Compania in calitate de locatar

Compania aplica o abordare unitara de recunoastere si evaluare pentru toate contractele de leasing, cu exceptia contractelor de leasing pe termen scurt si a contractelor de leasing pentru active cu valoare redusa – a se vedea mai jos. Compania recunoaste datoriile care decurg din contractele de leasing pentru a efectua plati de leasing si dreptul de utilizare a activelor, care reprezinta dreptul de a utiliza activele de baza.

2.PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Dreptul de utilizare a activelor

Compania recunoaste dreptul de utilizare a activului la data de inceput a contractului(de ex. data la care activul de baza este disponibil pentru folosinta).
Dreptul de utiilizare a activelor este masurat la cost , minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere si este ajustat cu orice remasuratori ale datoriilor de leasing.

Costul dreptului de utilizare a activelor include valoarea datoriilor din leasing recunoscute, costul initial la data producerii, precum si platile pentru leasing efectuate la data sau inainte de data inceperii minus stimulentele de leasing primite.
Cu exceptia cazului in care Compania este in mod rezonabil sigur ca obtine dreptul de proprietate asupra activului inchiriat la sfarsitul perioadei de leasing, activele recunoscute ale dreptului de utilizare sunt depreciate in mod liniar pe durata estimata mai scurta dintre durata de viata utila si durata de inchiriere. Perioada variaza intre 1.5 ani si 4 ani.

Daca dreptul de proprietate asupra activului in leasing (autovehicule si echipamente) este transferat catre Companie la sfarsitul contractului de leasing sau costul reflecta exercitarea optiunii de cumparare, atunci Dreptul de utilizare a activelor (pentru autovehicule si echipamente) este amortizat folosind metoda de amortizare si estimarile folosite pentru active similare detinute – consultati paragraful 2.2.6.

Similar flotei proprii de inchiriere, la incetarea contractului de leasing sau de inchiriere si a deciziei Conducerii de a vinde autovehiculele, activele relevante din dreptul de utilizare a activelor sunt reclasificate in categoria de "Stocuri" la valoarea lor contabila, conform recomandarilor IAS 16 punctul 68A, cel mai adesea simultan cu momentul in care vehiculul devine proprietatea Companiei.

Activele aferente dreptului de utilizare fac obiectul deprecierii, prezentate in nota 2.2.11. Consultati politicile contabile in sectiunea Deprecierea Activelor non-financiare.

Datorii din leasing

La data inceperii contractului de leasing, Compania recunoaste datoriile de leasing evaluate la valoarea actualizata a platilor de leasing care urmeaza a fi efectuate pe durata contractului de leasing. Platile de leasing includ plati fixe (incluzand in fond plati fixe), minus orice stimulente de leasing de primite, plati variabile de leasing care depind de un indice sau de o rata si sumele preconizate a fi platite in baza unor garantii aferente valorii reziduale.
Platile de leasing includ, de asemenea, pretul de exercitare al unei optiuni de cumparare, daca Compania are certitudinea rezonabila ca va exercita optiunea, precum si plata penalitatilor de reziliere a contractului de leasing, daca durata contractului de leasing reflecta exercitarea de catre Companie a unei optiuni de reziliere.

Platile variabile de leasing care nu depind de un indice sau de o rata sunt recunoscute ca fiind cheltuieli in perioada in care are loc evenimentul sau conditia care declanseaza plata.

La calcularea valorii actualizate a platilor de leasing, Compania utilizeaza rata dobanzii marginale la data inceperii contractului de leasing daca rata dobanzii implicite in contractul de leasing nu este usor de determinat. Dupa data inceperii derularii, valoarea datoriilor care decurg din contractul de leasing este majorata pentru a reflecta cresterea dobanzii si redusa pentru platile de leasing efectuate. In plus, valoarea contabila a datoriilor care decurg din contractul de leasing este reevaluata daca exista o modificare, o schimbare a duratei contractului de leasing, o modificare a platilor de leasing fixe in substanta sau o modificare a evaluarii de a achizitiona activul de baza.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Subinchirieri**

Compania actioneaza ca un locator intermediar in tranzactiile pentru care un activ de baza este reinchiriat de unei parti terte, iar contractul de leasing dintre locatorul principal si Companie ramane in vigoare.

Compania clasifica o subinchiriere ca leasing financiar sau un contract de leasing operational astfel:

a. in cazul in care contractul de leasing principal este un contract de leasing pe termen scurt, subcontractul este clasificat ca un contract de leasing operational;
b. in caz contrar, subcontractul este clasificat in functie de activul aferent dreptului de utilizare care rezulta din contractul de leasing principal.

Pentru subinchirierile clasificate drept contract de leasing operational, Compania continua sa tina cont de pasivul de leasing si de activul dreptului de utilizare aferent contractului de inchiriere ca orice alt contract de leasing. Platile de leasing rezultate din leasinguri operationale sunt recunoscute ca venituri pe o baza liniara.

La 31 Decembrie 2020, Compania nu are in derulare contracte de subleasing financiar.

- **Inchirieri pe termen scurt**

Compania aplica derogarea de la recunoasterea contractelor de leasing pe termen scurt pentru autovehicule (adica acele contracte de leasing care au un termen de leasing de 12 luni sau mai putin de la data inceperii derularii si care nu contin o optiune de cumparare).De asemenea, acesta aplica scutirea de la recunoasterea activelor cu valoare redusa in cazul inchirierii de echipamente de birou care sunt considerate a fi de valoare scazuta. Platile de leasing pentru contractele de leasing pe termen scurt si contractele de leasing pentru active cu valoare redusa sunt recunoscute drept cheltuieli linear pe durata contractului de leasing.

Compania in calitate de locator

Contractele de leasing prin care Compania nu transfera in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile aferente dreptului de proprietate asupra unui activ sunt clasificate drept leasing-uri operationale.

Costurile directe initiale suportate pentru negocierea si incheierea unui contract de leasing operational sunt adaugate la valoarea contabila a activului dat in leasing si amortizate pe perioada contractului de leasing, pe aceeasi baza ca venitul din chirii. Chiriile contingente sunt recunoscute ca venit in perioada in care sunt obtinute.

Valoarea contabila a bunurilor si a echipamentelor aflate in leasing operational si a flotei de inchiriere pe termen scurt este amortizata pe durata contractului de leasing sau pe durata de viata utila a activului. Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere. Ratele de leasing operational sunt recunoscute in situatiile financiare in intregime pe o baza liniara pe toata durata contractului de inchiriere. Ratele sunt clasificate si prezentate in categoria de venituri "Venituri din leasing operational" a contului de profit si pierdere si alte elemente ale venitului global. Compania inchiriaza activele clientilor sai pe o durata ce variaza in mod normal intre trei si patru ani. In toate cazurile, activele inchiriate sunt returnate catre Compania la sfarsitul perioadei contractuale.

2.2.9 Costurile aferente imprumuturilor

Costurile aferente imprumuturilor atribuibile direct achizitiei, constructiei sau productiei de active, ce necesita o perioada substantiala de timp pentru a putea fi folosite sau pentru vanzare sunt adaugate costului acelor active. Toate celelalte costuri aferente imprumuturilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada in care apar. Costurile aferente imprumuturilor constau in dobanzi si alte costuri pe care o entitate le are in legatura cu imprumutul de fonduri.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2.10 Imobilizari necorporale

Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale dobandite separat sunt evaluate la recunoasterea initiala la cost. Costul imobilizarilor necorporale achizitionate intr-o combinatie de afaceri reprezinta valoarea lor justa la data achizitiei. Dupa recunoasterea initiala, imobilizarile necorporale sunt contabilizate la cost, net de amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, dupa caz.

Duratele de viata utila a imobilizarilor necorporale sunt evaluate ca fiind determinate sau nedeterminate.

Imobilizarile necorporale cu durata de viata utila determinata sunt amortizate liniar pe durata de viata economica si evaluate pentru depreciere ori de cate ori exista indicii ale deprecierii imobilizarii necorporale. Perioadele de amortizare sunt revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu. Modificarile in duratele de viata utila preconizata sau in ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare incorporate in active sunt contabilizate modificand metoda sau perioada de amortizare, dupa caz, si sunt tratate ca modificari ale estimarilor contabile.

Software-ul, licentele si alte active similare sunt depreciate utilizand metoda liniara pe o perioada de trei ani de catre Companie. Relatiile comerciale cu clientii sunt amortizate pe o perioada de doi ani si jumatate.

Un element al imobilizarilor necorporale si orice parte semnificativa recunoscuta initial sunt derecunoscute in momentul cedarii (de ex. la data la care beneficiarul obtine controlul) sau atunci cand nu se mai asteapta beneficii economice viitoare din utilizarea sau vanzarea lui. Orice castig sau pierdere din derecunoasterea activului (calculat(a) ca diferenta intre incasarile nete din vanzare si valoarea contabila neta a activului) este inclus(a) in contul de profit si pierdere .

2.2.11 Ajustari pentru deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare data de raportare, Compania analizeaza valorile contabile nete ale imobilizarilor corporale (flota auto si echipamente date spre inchiriere si alte imobilizari corporale) si imobilizarilor necorporale, dreptul de utilizare al activelor, investitii imobiliare si investitia in filiala , pentru a determina daca exista indicii ca aceste active au suferit pierderi datorate deprecierii.

Daca exista astfel de indicii, se efectueaza un calcul formal al valorii recuperabile, care reprezinta maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea justa, mai putin costurile aferente vanzarii. Valoarea contabila este redusa la valoarea recuperabila, iar diferenta este recunoscuta drept cheltuiala (pierderi din depreciere) in situatia contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global.

In evaluarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare estimate de numerar sunt scontate la valoarea curenta utilizand o rata de actualizare inainte de impozitare, care reflecta evaluarile curente de piata a valorii temporale a banilor si riscurile specifice activului, pentru care fluxurile viitoare de numerar nu au fost ajustate. In determinarea valorii juste minus costul de vanzare, un model potrivit de evaluare este utilizat. Compania isi bazeaza calculul deprecierii pe bugete detaliate si previziuni, care sunt pregatite separat pentru fiecare din unitatile generatoare de numerar ale Companiei la care sunt alocate activele individuale. Aceste bugete si calcule previzionate acopera, in general, o perioada de cinci ani. O rata de crestere pe termen lung este calculata si aplicata fluxurilor de trezorerie viitoare ale proiectului dupa al cincilea an.

O pierdere din depreciere recunoscuta pentru un activ in anii anteriori este reluata daca a existat o modificare a estimarilor folosite pentru a determina suma recuperabila a activului. O pierdere din depreciere se reia doar in masura in care valoarea contabila a activului nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, neta de depreciere sau amortizare, daca nu s-ar fi recunoscut nicio depreciere.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2.12 Instrumente financiare

Un instrument financiar este orice contract care genereaza un activ financiar pentru o entitate si o datorie financiara sau un instrument de capital propriu pentru o alta entitate.

i) Activele financiare

Recunoastere si evaluare initiala

La data recunoasterii initiale, Compania clasifica activele sale financiare ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global sau la valoarea justa prin contul de profit sau pierdere.

Clasificarea activelor financiare depinde atat de modelul de afaceri al Companiei in ceea ce priveste gestiunea activelor financiare, cat si de caracteristicile contractuale ale fluxurilor de trezorerie aferente activelor financiare. Exceptie facand creantele comerciale care nu detin o componenta de finantare semnificativa sau pentru care Compania a aplicat expedientul practic, Compania a masurat initial activele financiare la valoarea justa plus, in cazul activelor care nu sunt la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, costurile tranzactiei care sunt atribuibile achizitiei activului financiar.

Creantele comerciale care nu contin o componenta semnificativa de finantare sau pentru care Compania a aplicat costul practic sunt evaluate la pretul tranzactiei determinat conform IFRS 15.

In vederea clasificarii si evaluarii unui activ financiar la cost amortizat sau valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global, acesta trebuie sa genereze fluxuri de trezorerie care sunt "numai plati de principal si dobanda (NPPD)" aferente sumei principale. Aceasta evaluare este denumita testul NPPD si este efectuata la nivel de instrument.

Modelul de business al Companiei pentru gestionarea activelor financiare se refera la modul in care isi administreaza activele financiare pentru a genera fluxuri de numerar. Modelul de afaceri determina daca fluxurile de trezorerie vor rezulta din colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, vanzarea activelor financiare sau ambele.

Activele financiare ale Companiei sunt reprezentate doar de imprumuturi catre parti afiliate si creantele comerciale, numerarul si echivalente de numerar.

Achizitiile sau vanzarile de active financiare care impun livrarea intr-o perioada prevazuta printr-o reglementare sau conventie de pe piata (tranzactii standard) sunt recunoscute la data tranzactiei, si anume, data la care Compania se angajeaza sa vanda activul.

Evaluarea ulterioara

In scopul evaluarii ulterioare, activele financiare sunt clasificate in patru categorii:

- Active financiare la cost amortizat (titluri de creanta);
- Active financiare la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global cu reciclarea castigurilor si pierderilor cumulate (titluri de creanta);
- Active financiare desemnate la valoarea justa prin alte elemente ale rezultatului global, fara reciclarea castigurilor si pierderilor cumulative la derecunoastere (instrumente de capitaluri proprii);
- Active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Activele financiare la cost amortizat (titluri de creanta)

Aceasta categorie este cea mai relevanta pentru Companie si reprezinta imprumuturi acordate partilor afiliate si creante comerciale.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Compania masoara activele financiare la cost amortizat daca sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- Activele financiare sunt detinute in cadrul unui model de afaceri cu obiectivul de a detine active financiare pentru a colecta fluxurile de trezorerie contractuale;

si

- Termenii contractuali ai activului financiar dau nastere la datele specificate fluxurilor de trezorerie care reprezinta numai plati de principal si dobanda din suma principala in circulatie.

Imprumuturile si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si care nu sunt cotate pe o piata activa. Dupa recunoasterea initiala, aceste active financiare sunt evaluate ulterior la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective, minus Amortizarea.
Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective.

Amortizarea pe baza ratei dobanzii efective este inclusa in contul de profit si pierdere la „Venituri financiare". Castigurile si pierderile sunt recunoscute in profit sau pierdere atunci cand activul este derecunoscut, modificat sau depreciat.

Derecunoasterea

Un activ financiar (sau, daca este cazul, o parte a unui activ financiar sau o parte a unui grup de active financiare similare) este derecunoscut atunci cand:

- Drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ au expirat

Sau

- Compania si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie decurgand din activ sau si-a asumat o obligatie de plata a fluxurilor de trezorerie incasate integral, fara intarzieri semnificative, unei terte parti, in baza unui angajament cu fluxuri identice („contract de tip pass-through") si fie (a) Compania a transferat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, sau (b) Compania nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar a transferat controlul asupra activului.

Cand Compania si-a transferat drepturile de a primi fluxurile de trezorerie dintr-un activ sau a incheiat un angajament cu fluxuri identice, acesta evalueaza daca si masura in care a pastrat riscurile si recompensele aferente dreptului de proprietate.

In cazul in care nu a transferat si nu a pastrat in mod semnificativ toate riscurile si recompensele aferente activului, dar nici nu a transferat controlul asupra activului, acesta este recunoscut proportional cu implicarea continua a Compania in activ. In acest caz, Compania recunoaste si o datorie asociata.

Activul transferat si datoria asociata sunt evaluate pe o baza care sa reflecte drepturile si obligatiile pe care le-a pastrat Compania.

Implicarea continua care ia forma unei garantii asupra activelor transferate este cuantificata la cea mai mica valoare dintre valoarea contabila initiala a activului si valoarea maxima a contravalorii pe care Compania ar putea fi nevoita sa o ramburseze.

ii) Deprecierea activelor financiare

Informatii cu privire la Deprecierea activelor financiare sunt prezentate in urmatoarele note:

- Administrarea riscurilor privind instrumentele financiare (Nota 19)
- Creante comerciale (Nota 21)

Compania recunoaste o ajustare de valoare pentru pierderile anticipate de creante pentru toate titlurile de creanta care nu sunt detinute la valoarea justa prin contul de profit si pierdere .Pierderile anticipate de creante se bazeaza pe diferenta dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate in conformitate cu contractul si toate fluxurile de numerar pe care Compania se asteapta sa le primeasca, actualizate la o aproximare a ratei efective initiale a dobanzii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Fluxurile de numerar preconizate vor include fluxurile de trezorerie provenite din vanzarea de garantii detinute sau alte cresteri de credit care fac parte integranta din clauzele contractuale.

Pierderile anticipate de creante sunt recunoscute in doua etape: In cazul in care nu a existat o crestere semnificativa a riscului de credit fata de momentul recunoasterii initiale, pierderile din creante sunt evaluate la 12 luni.

Valoarea calculata la 12 luni reprezinta pierderea din creanta ce rezulta din evenimente de neplata ce pot surveni in urmatoarele 12 luni. In cazul in care a existat o crestere semnificativa a riscului de credit fata de momentul recunoasterii initiale, o ajustare de depreciere este necesar a fi masurata pentru perioada de viata a activului, aceasta reprezentand o pierderea anticipata din creante ce rezulta din evenimente de neplata ce pot surveni pe parcursul duratei de viata estimate a unui activ financiar.

Pentru creantele comerciale Compania aplica o abordare simplificata in calculul pierderilor de credit anticipate
Prin urmare, Compania nu urmareste modificarile riscului de credit, ci recunoaste o ajustare de valoare calculata pentru intreaga durata de viata a pierderilor de credit anticipate la fiecare data de raportare.

Compania a stabilit o matrice de provizioane care se bazeaza pe experienta istorica a pierderilor de credite, ajustata pentru factorii de perspectiva specifici debitorilor si mediului economic.

Pe baza datelor istorice privind modul de incasare in timp a creantelor intarziate, Grupul a determinat o matrice de provizionare a creantelor aflate in sold la data de raportare, a ajustat aceaste rate de provizionare pentru factori specifici debitorilor si a aplicat aceasta matrice pentru a actualiza provizionul aferent pierderii asteptate din creante.

Ratele de provizionare se bazeaza pe analiza colectarii efective a creantelor , grupate dupa criterii relevante in doua intervale de timp recente, pentru a concluziona asupra stabilitatii si relevantei ratelor de pierdere determinate , precum este descris mai jos.
Urmatorii pasi au fost aplicati la determinarea ratelor istorice de pierdere din creante:

- Identificarea facturilor deschise, neincasate, la inceputul fiecarui interval de colectare,
- Pentru facturile de mai sus, determinarea restului de incasat, la sfarsitul fiecarui interval analizat
- Pierderile asteptate din creante sunt determinate ca sume neincasate la sfarsitul unui interval de colectare, aplicând ipoteza ca sumele colectate ulterior fiecarui interval analizat pot imbunatati rata de pierdere doar marginal.
- Ratele de pierdere din creante sunt calculate pentru creantele grupate in functie de vechime, ca raport intre sumele neincasate la sfarsitul intervalului de analiza si sumele aflate in sold la inceputul perioadei de analiza, pentru aceeasi populatie de facturi.
- Procentul mediu de pierdere estimata pentru 12 luni este utilizat pentru a determina matricea de provizionare la data de raportare

Compania considera ca riscul de credit al unui activ financiar a crescut semnificativ daca scadenta sa este depasita cu mai mult de 90 de zile .

Totusi, in unele cazuri, Compania poate considera un activ financiar ca fiind provizionabil atunci cand informatii interne sau externe indica faptul ca Compania este in pericol sa nu primeasca sumele contractuale restante integral inainte de a lua in calcul orice imbunatatiri de credit detinute de Companie. Un activ financiar este anulat atunci cand nu exista asteptari rezonabile de a recupera fluxul de numerar contractual.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

iii) Datorii financiare

Recunoastere si evaluare initiala

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoasterea initiala, ca datorii financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere, ca datorii financiare evaluate la cost amortizat sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire impotriva riscurilor in cadrul unei acoperiri eficace impotriva riscurilor, dupa caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute initial la valoarea justa si, in cazul datoriilor financiare evaluate la cost amortizat, net de costurile de tranzactionare direct atribuibile.

Datoriile financiare ale Companiei includ doar datorii comerciale evaluate la cost amortizat (datorii comerciale si alte datorii, precum si imprumuturi si credite).

Masurare ulterioara

Credite si imprumuturi

Aceasta este categoria cea mai relevanta pentru Companie. Dupa recunoasterea initiala, creditele si imprumuturile purtatoare de dobanda sunt ulterior masurate la cost amortizat utilizand metoda ratei dobanzii efective (RDE). Castigurile si pierderile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere atunci cand datoriile sunt derecunoscute, precum si prin procesul de amortizare a RDE.

Costul amortizat este calculat luand in considerare orice reducere sau prima la achizitie si orice comisioane si costuri care fac parte integranta din rata dobanzii efective. Amortizarea RDE este inclusa ca si costuri de finantare in situatia profitului sau pierderii.

Datorii comerciale si alte datorii

Aceste sume reprezinta datorii pentru bunuri si servicii furnizate Companiei inainte de incheierea anului financiar si care nu sunt achitate. Toate sumele sunt negarantate.

Datoriile comerciale si alte datorii sunt prezentate ca datorii curente cu exceptia cazului in care plata nu este datorata in termen de 12 luni dupa perioada de raportare. Sunt recunoscute initial la valoarea justa si ulterior masurate la costul de amortizare utilizand metoda dobanzii efective.

Datoriile comerciale si alte datorii cu o scadenta mai mica sau egala cu 12 luni nu sunt actualizate.

Derecunoasterea

O datorie financiara este derecunoscuta atunci cand obligatia datorata este debitata, anulata sau expira.

Atunci cand o datorie financiara existenta este inlocuita de o alta obligatie financiara de la acelasi creditor in termeni substantial diferiti sau daca termenii unei obligatii existente sunt modificati substantial, un astfel de schimb sau modificare este tratata ca derecunoasterea datoriei initiale si recunoasterea unei noi datorii. Diferenta dintre valorile contabile respective este recunoscuta in situatia contului de profit sau pierdere.

iv) Compensarea instrumentelor financiare

Activele financiare si datoriile financiare sunt compensate, iar valorile nete sunt prezentate in situatia pozitiei financiare atunci cand Compania are dreptul legal de a compensa valorile recunoscute si are intentia fie sa le deconteze pe o baza neta, fie sa valorifice activul si sa deconteze datoria in mod simultan.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2.13 Investitia in filiale

Investitiile in filiale sunt contabilizate la cost minus pierderile din depreciere. La fiecare data de raportare, conducerea evalueaza daca exista indicii privind investitiile in depreciere in filiale. Daca exista o astfel de indicatie, conducerea estimeaza valoarea recuperabila, care este determinata ca fiind cea mai mare valoare justa a unui activ minus costurile de vanzare si valoarea sa in uz. Valoarea contabila este redusa la nivelul valorii recuperabile si diferenta este recunoscuta ca o cheltuiala (pierdere din depreciere) in contul de profit sau pierdere. O pierdere din depreciere recunoscuta in anii anteriori se inverseaza daca a existat o modificare a estimarilor utilizate pentru a determina valoarea recuperabila a investitiei. O pierdere din depreciere se inverseaza numai in masura in care valoarea contabila a investitiei nu depaseste valoarea contabila care ar fi fost determinata, daca nu s-ar fi recunoscut nicio pierdere din depreciere.

2.2.14 Stocuri

Stocurile, care includ autovehicule pentru revanzare, piese de schimb, consumabile si materiale de forma unor mici obiecte de inventar, sunt prezentate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. La terminarea contractelor de leasing sau inchiriere, activele relevante devin proprietatea Companiei si sunt reclasificate din "Imobilizari corporale flota auto" sau „Drept de utilizare a activelor" in "Stocuri" la valoarea contabila. Valoarea realizabila neta este estimata pe baza pretului de vanzare aferent activitatii normale mai putin costurile estimate pentru vanzare.

Cand stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acelor stocuri este recunoscuta drept cheltuiala si raportata drept componenta a costului vanzarilor in situatia rezultatului global in perioada la care se recunoaste venitul aferent. Valoarea oricaror reduceri ale stocurilor la valoarea realizabila neta si toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuiala in aceeasi componenta a situatiei contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global drept consum al respectivului stoc, in perioada in care are loc reducerea sau pierderea, la linia de „Alte (pierderi) / castiguri – net"

2.2.15 Numerar si echivalente de numerar

Numerarul, echivalentele de numerar si depozitele pe termen scurt din situatia pozitiei financiare cuprind disponibilul in casa si la banci si depozitele pe termen scurt.
In scopul situatiei fluxurilor de trezorerie, numerarul si echivalentele de numerar constau in numerar si depozite pe termen scurt, cu o maturitate mai scurta de 3 luni, care sunt supuse unor riscuri nesemnificative de schimbari de valoare, net de descoperirile bancare deoarece sunt considerate parte integranta a gestiunii numerarului Companiei.

2.2.16 Cheltuieli inregistrate in avans

Cheltuielile inregistrate in avans sunt prezentate la cost, minus provizionul pentru depreciere. O cheltuiala inregistrata in avans este clasificata pe termen lung atunci cand se preconizeaza ca bunurile sau serviciile la care se refera vor fi obtinute dupa mai mult de un an.

Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona active circulante sunt transferate in valoarea contabila a activului odata ce Compania a obtinut controlul asupra activului si este probabil ca beneficii economice viitoare asociate activului sa fie generate pentru Companie.

Cheltuielile inregistrate in avans efectuate pentru a achizitiona imobilizari corporale sunt clasificate ca alte creante si active circulante. Alte cheltuieli inregistrate in avans sunt scoase din evidenta prin contul de profit si pierdere cand sunt primite bunurile sau serviciile la care se refera. Daca exista vreun indiciu ca activele, bunurile sau serviciile care se refera la o cheltuiala inregistrata in avans nu vor fi primite, valoarea contabila a acesteia este redusa in consecinta si se recunoaste in contul de profit si pierdere o pierdere din depreciere corespunzatoare.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.2.17 Capital propriu

Capital subscris

Actiunile ordinare sunt clasificate drept capital propriu. Costurile externe atribuibile direct emisiunii de noi actiuni sunt prezentate drept o deducere a capitalului propriu din incasari. Orice exces al valorii juste a pretului primit peste valoarea nominala a actiunilor emise este recunoscuta drept prima de emisiune.

Dividende

Compania recunoaste o datorie pentru a efectua distributii in numerar sau non-numerar catre detinatorii de capital propriu cand distributia a fost autorizata si, prin urmare, nu mai este la latitudinea Companiei.

2.2.18 Provizioane

General

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Compania are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca pentru decontarea obligatiei sa fie necesara o iesire de resurse incorporand beneficii economice si valoarea obligatiei poate fi estimata credibil. In cazul in care Compania preconizeaza ca un provizion ii va fi rambursat integral sau partial, de exemplu, in baza unui contract de asigurare, rambursarea este recunoscuta ca activ separat, dar numai in cazul in care rambursarea este aproape sigura. Cheltuiala aferenta provizionului este prezentata in contul de profit si pierdere la valoarea neta de orice rambursare.

Daca efectul valorii in timp a banilor este semnificativ, provizioanele sunt actualizate utilizand o rata curenta inainte de impozitare care sa reflecte, daca este cazul, riscurile specifice datoriei. Cand este aplicata actualizarea, majorarea provizionului ca efect al trecerii timpului este recunoscuta drept cost financiar.

Contracte oneroase

Se recunoaste un provizion pentru contracte oneroase atunci cand beneficiile care se preconizeaza ca vor fi obtinute de catre Companie dintr-un contract sunt mai reduse decat costul inevitabil al indeplinirii obligatiilor care ii revin conform contractului. Provizionul este evaluat la valoarea actualizata a minimului dintre costul preconizat al rezilierii contractului si costul preconizat net al continuarii contractului Inainte de constituirea unui provizion, Compania recunoaste orice pierdere din depreciere privind activele asociate acelui contract.

2.2.19 Beneficiile angajatilor

In cursul desfasurarii normale a activitatii, Compania efectueaza plati in numele angajatilor sai pentru pensii (planuri de contributii determinate), asigurari medicale, taxe salariale care sunt calculate conform cotelor statutare in vigoare in cursul exercitiului, in baza salariilor brute. Indemnizatiile pentru alimente, cheltuielile de deplasare si indemnizatiile pentru concediu se calculeaza, de asemenea, conform legislatiei locale in vigoare.

Costul acestor plati este inclus in situatia consolidata a contului de profit si pierdere si a altor elemente ale rezultatului global in aceeasi perioada precum costul salarial conex. Se recunosc datorii previzionate pentru indemnizatiile pentru concediu daca exista concedii neefectuate, conform legislatiei locale.

Compania nu opereaza alt plan de pensii sau beneficii post-angajare si, in consecinta, nu are nicio obligatie cu privire la pensii.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

2.3. Modificari ale politicilor contabile incepand cu data de 1 ianuarie 2020

Politicile contabile adoptate sunt conforme cu cele din exercitiul financiar precedent, cu exceptia urmatoarelor Standarde Internationale de Raportare Financiara (IFRS) modificate care au fost adoptate de Companie la 1 ianuarie 2020
Compania nu a adoptat timpuriu alte standarde, interpretari sau amendamente care au fost emise, dar care nu erau aplicabile.

- **Cadrul Conceptual in standardele IFRS**

Consiliul pentru standarde internationale de contabilitate („IASB") a emis Cadrul Conceptual revizuit pentru Raportare financiara la 29 martie 2018. Cadrul Conceptual stabileste un set cuprinzator de concepte pentru raportare financiara, stabilirea standardelor, indrumare pentru cei care intocmesc situatii financiare in elaborarea politicilor contabile consecvente si asistenta pentru utilizatori in intelegerea si interpretarea standardelor. De asemenea, IASB a emis un document anexat separat, Modificari ale Referintelor la Cadrul Conceptual in standardele IFRS, care stabileste modificarile standardelor afectate cu scopul de a actualiza referintele Cadrului Conceptual revizuit. Obiectivul documentului este de a sprijini tranzitia la Cadrul Conceptual revizuit pentru entitatile care dezvolta politici contabile folosind Cadrul Conceptual cand niciun standard IFRS nu se aplica pentru o anumita tranzactie. Pentru cei care intocmesc situatii financiare si dezvolta politici contabile in baza Cadrului Conceptual, documentul intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020.

- **IFRS 3: Combinari de intreprinderi (Amendamente)**

IASB a emis modificari privind definitia unei intreprinderi (Amendamente la IFRS 3) cu scopul de a solutiona provocarile care apar atunci cand o entitate determina daca a achizitionat o intreprindere sau un grup de active. Modificarile sunt in vigoare pentru combinarile de intreprinderi pentru care data achizitiei este in perioada de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 sau ulterior si pentru achizitiile de active care apar la sau dupa inceputul acelei perioade, iar aplicarea timpurie este permisa. Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

- **IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare si IAS 8 Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori: definitia termenului „semnificativ" (Modificari)**

Amendamentele clarifica definitia termenului „semnificativ" si modul in care aceasta trebuie aplicata. Noua definitie mentioneaza ca „o informatie este materiala daca omisiunea, ascunderea sau prezentarea eronata a acesteia ar putea, intr-un scenariu rezonabil, sa influenteze deciziile economice luate de utilizatori pe baza situatiilor financiare, care prezinta informatii financiare despre o entitate specifica". De asemenea, explicatiile care insotesc definitia au fost imbunatatite. Modificarile asigura si definirea consecventa a termenului „semnificativ" in cadrul tuturor Standardelor IFRS. . Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

- **Reforma ratei dobanzii de referinta: IFRS 9, IAS 39, si IFRS 7 (Modificari)**

In septembrie 2019, IASB a publicat amendamente la IFRS 9, IAS 39 si IFRS 7 prin care incheie etapa intai a activitatii sale pentru a raspunde efectelor reformei Ratelor Dobanzii Interbancare Oferite („IBOR") asupra raportarii financiare. Amendamentele publicate abordeaza aspecte care au impact asupra raportarii financiare din perioade anterioare inlocuirii unui IBOR cu o rata de referinta alternativa și adreseaza implicatiile cerintelor specifice privind aplicarea contabilitatii de acoperire impotriva riscurilor din IFRS 9 Instrumente financiare si IAS 39 Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, care necesita o analiza cu caracter previzional. Modificarile prevad scutiri temporare aplicabile tuturor relatiilor de acoperire a riscurilor care sunt direct afectate de reforma IBOR, care permit continuarea contabilitatii de acoperire a riscurilor in perioada de incertitudine inainte de inlocuirea unui IBOR cu o rata de referinta alternativa aproape fara risc. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, cu privire la informatii suplimentare privind incertitudinea care rezulta din reforma IBOR. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2020 si trebuie aplicate retroactiv.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

Etapa a doua (proiect de expunere) se concentreaza asupra aspectelor care ar putea afecta raportarea financiara atunci cand un indice de referinta al ratei dobanzii existente este inlocuit cu o rata a dobanzii fara risc (RFR). . Aceasta modificare nu a avut nici un impact asupra anului financiar in curs.

2.4. Noi standarde, modificari si interpretari emise, dar care nu sunt in vigoare pentru exercitiul financiar inceput la 1 ianuarie 2020 si nu au fost adoptate timpuriu

IAS 1 Prezentarea situatiilor financiare: Clasificarea Datoriilor ca Datorii Curente sau Datorii pe termen lung (Modificari)
Modificarile intra in vigoare pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. Totusi, ca reactie la pandemia COVID-19, Consiliul a amanat data intrarii in vigoare cu un an, respectiv pentru 1 ianuarie 2023, cu scopul de a acorda societatilor mai mult timp pentru implementarea modificarilor de clasificare impuse. Amendamentele au scopul de a promova consecventa in aplicarea cerintelor de clasificare ajutand societatile sa stabileasca daca, in situatia pozitiei financiare, datoriile si alte obligatii de plata cu data de decontare incerta ar trebui clasificate drept curente sau pe termen lung. Modificarile afecteaza prezentarea datoriilor in situatia pozitiei financiare si nu modifica cerintele existente privind masurarea sau momentul recunoasterii oricarui activ, datorie, venit sau cheltuiala si nici informatiile pe care entitatile le prezinta cu privire la aceste elemente. De asemenea, modificarile clarifica cerintele de clasificare a datoriilor care pot fi decontate de societate prin emiterea de instrumente de capitaluri proprii. Aceste modificari nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

IFRS 10 Situatii financiare consolidate si IAS 28 Investitii in entitatile asociate si asocierile in participatie: Tranzactii de vanzare sau contributie a unor active intre un investitor si entitatea asociata sau asocierea in participatie (Modificare)
Amendamentele se refera la o inconsecventa identificata intre cerintele IFRS 10 si cele ale IAS 28 in legatura cu vanzarea sau contributia cu active a unui investitor in favoarea entitatii asociate sau asocierii in participatie. Principala consecinta a modificarilor este aceea ca un castig sau o pierdere totala este recunoscuta atunci cand tranzactia implica o intreprindere (indiferent daca este sau nu sub forma de filiala). Un castig sau o pierdere partiala este recunoscuta atunci cand o tranzactie implica active care nu reprezinta o intreprindere, chiar daca acestea sunt sub forma unei filiale. In luna decembrie 2015, IASB a amanat pe termen nedeterminat data intrarii in vigoare a acestei modificari in asteptarea rezultatelor unui proiect de cercetare cu privire la contabilizarea prin metoda punerii in echivalenta. Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

IFRS 3 Combinari de intreprinderi; IAS 16 Imobilizari corporale; IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente, precum si Imbunatatirile anuale 2018-2020 (Amendamente)
Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2022 si aplicarea timpurie este permisa. IASB a emis amendamente cu domeniu de aplicare redus la urmatoarele standarde IFRS:

- **IFRS 3 Combinari de intreprinderi** (Amendamente) actualizeaza o referinta din IFRS 3 la Cadrul Conceptual pentru Raportarea Financiara, fara a modifica cerintele contabile pentru combinarile de intreprinderi.
- **IAS 16 Imobilizari corporale** (Amendamente) modificarile interzic ca o societate sa deduca din costurile imobilizarilor corporale sumele primite din vanzarea elementelor produse, in timp ce societatea pregateste activul respectiv pentru functionare. In schimb, o societate va recunoaste aceste incasari din vanzari si costul aferent in contul de profit sau pierdere.
- **IAS 37 Provizioane, datorii contingente si active contingente** (Amendamente) modificarile indica in mod exact care sunt costurile pe care o societate le include atunci cand determina costul aferent indeplinirii unui contract cu scopul de a evalua daca un contract este oneros.

2. PRINCIPALELE POLITICI CONTABILE (continuare)

- **Imbunatatirile anuale 2018-2020** aduc modificari minore la IFRS 1 Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, IFRS 9 Instrumente financiare, IAS 41 Agricultura si la Exemplele ilustrative care insotesc IFRS 16 Contracte de leasing

Modificarile nu au fost inca adoptate de UE. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

IFRS 16 Contracte de leasing pentru concesiunile acordate ca urmare a pandemiei de COVID-19 (Amendamente)
Amendamentele se aplica retrospectiv pentru perioade de raportare anuala incepand la sau dupa 1 iunie 2020. Este permisa aplicarea timpurie, inclusiv in cadrul situatiilor financiare care nu au fost inca autorizate pentru a fi emise pana la 28 mai 2020. IASB a modificat standardul acordand locatarilor scutiri de la aplicarea cerintelor din IFRS 16 referitoare la tratamentul modificarii contractelor de leasing pentru concesiunile privind chiriile care apar ca o consecinta directa a pandemiei COVID-19. Amendamentele ofera o solutie practica pentru ca locatarii sa contabilizeze orice modificare a platilor de leasing care rezulta din concesia privind chiriile aparuta ca o consecinta a COVID-19 in acelasi mod in care ar inregistra modificarea, conform IFRS 16, daca aceasta nu ar reprezenta o modificare a contractului de leasing. Inlesnirile pot fi aplicate numai daca sunt indeplinite toate conditiile urmatoare:

- Modificarea platilor de leasing are ca rezultat o contraprestatie revizuita pentru contractul leasing care este, in mod substantial, similara sau inferioara contraprestatiei pentru contractul leasing imediat anterioara modificarii;
- Orice reducere a platilor de leasing afecteaza doar platile datorate initial la sau inainte de 30 iunie 2021.
- Nu s-a produs nicio modificare de fond a celorlalti termeni si conditii ale contractului de leasing.

Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16 (Amendamente)
In august 2020, IASB a publicat Reforma indicelui de referinta al ratei dobanzii – Etapa a doua – Amendamente aduse standardelor IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 si IFRS 16, completand activitatea sa de a raspunde efectelor reformei IBOR. Modificarile furnizeaza scutiri temporare care abordeaza efectele asupra raportarii financiare atunci cand IBOR este inlocuita cu o alternativa aproape fara risc (RFR). Amendamentele prevad, in special, o solutie practica in momentul contabilizarii modificarilor bazei de determinare a fluxurilor de numerar contractuale aferente activelor si datoriilor financiare, impunand ajustarea ratei dobanzii efective - tratament similar cu al unui eveniment de actualizare a ratei de referinta din contract. De asemenea, modificarile prevad scutiri de la incetarea relatiei de acoperire impotriva riscurilor, inclusiv o scutire temporara de la necesitatea identificarii separate a componentei acoperite atunci cand un instrument RFR este desemnat intr-o relatie de acoperire impotriva unei componente de risc. In plus, modificarile aduse IFRS 4 au scopul de a permite asiguratorilor care continua sa aplice IAS 39 sa obtina aceleasi scutiri ca cele prevazute de amendamentele aduse IFRS 9. Exista, de asemenea, modificari ale IFRS 7 Instrumente financiare: Informatii de furnizat, pentru a permite utilizatorilor situatiilor financiare sa inteleaga efectele reformei IBOR asupra instrumentelor financiare si a strategiei de management al riscurilor. Modificarile intra in vigoare pentru perioade anuale incepand la sau dupa 1 ianuarie 2021 si aplicarea timpurie este permisa. Desi aplicarea este retrospectiva, entitatile nu trebuie sa realizeze retratari pentru perioadele anterioare. Conducerea a evaluat ca aplicarea modificarilor nu va avea niciun impact asupra pozitiei sau performantei financiare a Societatii.

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE

Intocmirea situatiilor financiare ale Companiei impune conducerii acesteia sa emita rationamente, estimari si ipoteze care afecteaza valorile prezentate pentru venituri, cheltuieli, active si datorii, precum si informatiile prezentate care le insotesc, si datoriile contingente. Totusi, incertitudinea existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa a valorii contabile a activelor sau a datoriilor.

Datorita incertitudinii inerente tuturor proceselor de masurare, aceste estimari sunt revizuite in mod continuu. Revizuirile la estimarile contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita si in orice perioade viitoare afectate.

RATIONAMENTE

In procesul de aplicare a politicilor Companiei, conducerea a utilizat urmatoarele rationamente, care au efectul cel mai semnificativ asupra sumelor prezentate in situatiile financiare:

Clasificarea contractelor de leasing – Compania ca locator

Compania a incheiat contracte de inchiriere pentru portofoliul sau de autovehicule. Compania a determinat, pe baza unei evaluari a termenilor si conditiilor acordurilor, cum ar fi termenul de inchiriere care nu constituie o parte semnificativa din viata economica a autovehiculelor si valoarea actuala a platilor minime de leasing, care nu se ridica la toata valoarea justa a vehiculului, ca pastreaza toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate asupra autovehiculelor si contabilizeaza contractele sub forma de leasing operational.

Acelasi rationament este aplicabil pentru portofoliul de contracte de echipamente.

ESTIMARI SI IPOTEZE

Ipotezele principale privind viitorul si alte cauze importante ale incertitudinii estimarilor la data de raportare, care prezinta un risc semnificativ de a provoca o ajustare semnificativa a valorilor contabile ale activelor si datoriilor in urmatorul exercitiu financiar, sunt prezentate in continuare. Compania si-a bazat ipotezele si estimarile tinand cont de condiile economice si de piata la data intocmirii situatiilor financiare. Totusi, circumstantele si ipotezele existente cu privire la evolutiile viitoare pot sa se modifice ca urmare a modificarilor de pe piata sau a circumstantelor ce nu pot fi controlate de Companie. Aceste modificari sunt reflectate in ipoteze atunci cand au loc.

Revizuirea duratelor de viata utila si a valorii reziduale a activelor din flota de inchiriere auto

Baza de calcul a amortizarii unui element din flota de autovehicule in proprietate Companiei inchiriate in cadrul unui contract de leasing operational este valoareacostului achizitiei minus valoarea reziduala estimata, in combinatie cu durata de viata utila estimata a activului.
Conducerea trebuie sa evalueze valoarea reziduala si durata utila de viata a unui activ cel putin la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar si sa evalueze daca sunt necesare ajustari pentru depreciere specifice. In functie de rezultatul acestor analize, modificarile sunt contabilizate ca modificare a estimarilor contabile reflectata prin amortizare prospectiva sau ca o ajustare de deprecierea specifica.

Determinarea oricarei ajustari pentru depreciere in ceea priveste activele ce fac obiectul contractelor de leasing operational (flota de masini) depinde in principal de cum este afectata valoarea recuperabila de catre valoarea reziduala ce poate fi obtinuta la finalul contractului de leasing .

Aceste estimari ar putea avea un impact semnificativ asupra valorii contabile a valorii activelor inchriate clientilor (flota de masini) si asupra amortizarii recunoscute in contul de profit si pierdere.

Compania monitorizeaza indeaproape modificarile valorilor reziduale utilizate in contractele de leasing operational, atat pentru flota auto in proprietatea Companiei, cat si pentru flota auto rezultata din contracte de leasing clasificate ca active aferente dreptul de utilizare (cele cu transfer de proprietate sau optiune de cumparare).

3. RATIONAMENTE, ESTIMARI SI IPOTEZE CONTABILE SEMNIFICATIVE (continuare)

Valorile reziduale sunt estimate pe baza valorii de vanzare la sfarsitul contractelor si sunt influentate in mare parte de numarul de km parcursi de masina, producator, starea vehiculului , precum si de situatia pietelor de vehicule second-hand la data cand vehiculele sunt vandute etc. Compania a revizuit valorile reziduale ale flotei sa le folosita pentru inchiriere la data de 31 decembrie 2020 si anterior, la data interimara, luand in considerare atat factori interni, cat si externi, inclusiv impactul pandemiei asupra pietei de second hand.

Se fac estimari similare pentru vehiculele achizitionate in cadrul contractelor de leasing (Compania ca locatar) pentru care Compania are dreptul de a intra in proprietatea activelor la sfarsitul perioadei de leasing si intentioneaza sa exercite aceste drept. Aceste active aferente dreptului de utilizare sunt amortizate pe o politica similara celei descrise mai sus, cu estimari similare in ceea ce priveste valoarea reziduala si durata de viata utila estimata a activelor. La 31 Decembrie 2020, valoarea reziduala se situeaza in intervalul 44% si 46% (la 31 Decembrie 2019 : 31% si 63%). Amortizarea suplimentara rezultata in urma revizuirii valorii reziduale este de RON 1,900 mii lei.

Ajustari pentru deprecierea autovehiculelor din flota auto

In evaluarea anuala a indicilor de potentiala depreciere a activelor, Compania ia in considerare atat surse de informatii externe, cat si interne. Daca exista indicii pentru depreciere, se realizeaza o analiza pentru a evalua daca valoarea contabila a activului (flota de masini in proprietate proprie sau prezentata ca drept de utilizare) depaseste valoarea recuperabila, aceasta din urma fiind reprezentata de valoarea mai mare dintre valoarea justa, mai putin costurile de vanzare si valoarea de utilizare. Valoarea justa minus costurile de vanzare se calculeaza pe baza datelor disponibile in piata din tranzactii ferme de vanzare, la valoarea pietei, pentru active similare sau valori de piata ce pot fi observate minus costuri ce nu pot fi evitate cu activitati pentru cedarea activelor.
Valoarea de utilizare este determinata ca valoarea actuala a fluxurilor de numerar viitoare preconizate sa fie obtinute din obiectul sau unitatea generatoare de numerar.

La 31 decembrie 2020,, Compania a inregistrat o ajustare de depreciere in valoare de RON 1,407 mii ce acopera atat flota proprie cat si vehiculele achizitionate in cadrul contractelor de lasing (active aferente dreptului de utilizare)..
Pentru mai multe detalii consultati Nota 13.

Stocuri – autovehicule – valoarea realizabila neta

Stocurile sunt evaluate in functie de valoarea lor realizabila neta. Aceste valori sunt determinate pe baza datelor disponibile din tranzactiile de vanzare cu caracter obligatoriu, efectuate in conditii de concurenta deplina, pentru active similare sau preturi de piata observabile, mai putin costurile incrementale pentru cedarea activului. Dupa reclasificare din categoria Imobilizarilor corporale sau Dreptul de utilizare a activelor, ajustarile pentru depreciere sunt inregistrate in cadrul liniei Alte castiguri/pierderi -net"

Pierderi din deprecierea creantelor comerciale

Masurarea indicatorului pierderilor anticipate de creante pentru activele financiare este un domeniu care necesita utilizarea de modele complexe si estimari cu privire la conditiile economice viitoare si comportamentul de credit comercial (de exemplu, probabilitatea de a da nastere ratelor de probabilitate de incapacitate de plata la clienti si pierderile rezultate din acestea). Rationamentul este necesar din partea conducerii pentru a aplica estimari adecvate si pentru a stabili argumente pentru masurarea pierderilor anticipate de creante.

Metodologia si ipotezele, inclusiv previziunile privind conditiile economice viitoare, sunt analizate periodic de catre conducere. Detalii despre ipotezele si tehnicile de estimare utilizate in masurarea pierderilor de credit anticipate pentru creante sunt detaliate in sectiunea „Riscul de credit" din Nota 19.
Modelele de depreciere sunt supuse revizuirii anuale pentru a se asigura ca raman actuale si potrivite pentru scop iar utilizarea si performanta continua sa corespunda standardelor Companiei.

4. VENITURI DIN SERVICII SUPLIMENTARE

	2020	2019
Venituri din refacturari asigurari , taxe de drum si alte taxe	34,279,961	26,091,119
Venituri din mentenanta si alte componente contractuale	8,569,990	6,124,685
Total	**42,849,951**	**32,215,804**

5. ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE

	2020	2019
Venituri din penalitati	2,132,917	5,333,528*
Venituri din despagubiri daune auto	1,967,898	949,032*
Alte venituri	8,975,300	2,304,289
Alte venituri din inchirieri	96,053	335,658
Total	**13,172,171**	**8,922,507**

**Pentru comparabilitate suma din despagubiri daune auto a fost desprinsa in anul 2019 din total Venituri din penalitati, a ramas in componenta suma de 3 mil lei reprezentand despagubiri dinreturnare taxe de mediu.*

In 2020, Alte venituri se refera in principial la refacturarile de combustibil si diverse refacturari catre firmele afiliate.

6. CHELTUIELI CU FLOTA AUTO

	2020	2019
Combustibil	4,935,437	7,638,401
Cheltuieli cu piesele de schimb	11,981,354	12,505,804
Cheltuieli cu reparatiile, intretinerea si reconditionarea	12,515,248	10,810,458
Cheltuieli de exploatare a flotei auto	1,167,929	3,698,654
Cheltuieli cu asigurarile	9,277,916	6,811,927
Cheltuieli cu alte consumabile	135,818	490,727
Cheltuieli cu inregistrarea autovehiculelor si alte comisioane	185,240	1,798,595
Cheltuieli cu igienizarea autovehiculelor	943,773	1,600,306
Cheltuieli cu taxele de parcare	96,490	253,745
Total	**41,239,205**	**45,608,617**

7. CHELTUIELI CU BENEFICIILE ANGAJATILOR

	2020	2019
Salarii	23,468,046	25,452,733
Contributii sociale si alte taxe	656,436	700,587
Cheltuieli cu tichetele de masa	1,035,186	903,495
Total	**25,159,668**	**27,056,815**

8. CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

	2020	2019
Cheltuieli cu telecomunicatiile	445,938	571,508
Cheltuieli ale sediului principal	523,883	532,975
Cheltuieli cu vanzarile si de marketing	759,499	1,806,690
Chiriile sediilor administrative	343,777	281,562
Total	**2,073,097**	**3,192,735**

9. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	2020	2019
Alte servicii efectuate de terti (Nota 11.1)	4,091,965	2,699,059
Comisioane si taxe	350,614	230,852
Transport de bunuri si personal	275,004	2,491,796
Cheltuieli cu deplasarile	350,104	867,508
Comisioane bancare si asimilate	388,183	447,356
Alte taxe si cheltuieli similare	2,892,165	1,590,276
Cheltuieli diverse	129,522	282,498
Donatii si subventii acordate	803,804	520,611
Alte cheltuieli	316,029	211,988
Total	**9,597,390**	**9,341,944**

9.1 Servicii cu tertii

	2020	2019
Cursuri de pregatire	177,611	350,628
Servicii IT	1,188,338	521,566
Servicii juridice	143,545	364,121
Servicii medicale	148,079	164,219
Protocol	157,299	15,553
Audit si consultanta	816,600	680,311
Securitate	121,817	115,999
Altele	1,338,680	486,662
Total	**4,091,965**	**2,699,059**

10. ALTE PIERDERI / (CASTIGURI) - NET

	Note	2020	2019
(Castig) / pierdere neta la cedarea activelor imobilizate		-	1,248,412
Ajustari pentru stocuri	20	-	(146,317)
Pierderi asteptate din riscul de credit	21	969,900	3,694,922
Total		**969,900**	**4,797,017**

Ajustarile pentru stocuri rezulta din masurarea la valoare minima dintre cost si valoarea neta realizabila pentru masinile ce urmeaza a fi vandute.

11. VENITURI FINANCIARE / CHELTUIELI FINANCIARE

11.1 Costuri de finantare

	2020	2019
Dobanda la imprumuturi	8,321,540	4,305,914
Dobanda la datorii de leasing conform IFRS 16	9,020,046	7,473,137
Pierdere din diferente de curs valutar, net	4,796,638	3,700,880
Total cheltuieli financiare	**22,138,224**	**15,479,931**

Variatia cheltuielilor cu dobanzile din 2019 pana in 2020 are in vedere numarul mai mare de autovehicule pentru care Autonom Services a obtinut finantari la 31 decembrie 2020 si dobanda platita in 2020 pentru obligatiunile emise in noiembrie 2019.

Pierderile din diferente de curs valutar se refera la faptul ca entitatea are imprumuturi in EUR, iar Compania are un sold mare de leasinguri, majoritatea fiind denominate in EUR, care sunt reevaluate la moneda functionala la sfarsitul perioadei. In timp ce rata medie de schimb EUR / RON a avut o crestere constanta in 2020 si 2019, rata spot la 31 decembrie 2020 a crescut semnificativ comparativ cu anul anterior.

Rata de schimb/Data	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Spot	4.8694	4.7793
Variatie	1,9%	0.1%
Medie	4.8371	4.7452
Variatie	1,9%	1.9%

11.2 Venituri financiare

	2020	2019
Venituri din dobanzi	1,323,947	503.432
Total venituri financiare	**1,323,947**	**503.432**

12. IMPOZITUL PE PROFIT

Principalele componente ale cheltuielilor cu impozitul pe profit pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 sunt:

	2020	2019
Impozit pe profit curent:		
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent:	-	(1,618,242)
Impozitul pe profit amanat:		
In legatura cu recunoasterea initiala si reversarea diferentelor temporare - cheltuieli	(1,714,289)	(905,860)
Impozitul pe profit raportat in situatia contului de profit si pierdere si a rezultatului global	**(1,714,289)**	**(2,524,102)**

O reconciliere intre cheltuiala fiscala si produsul profitului contabil inmultit cu rata de impozitare interna a Romaniei pentru anii incheiati la 31 decembrie 2020 si 2019 este urmatoarea:

12. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

	2020	2019
Profit contabil inainte de impozitul pe profit	**6,986,534**	**17,553,605**
La rata de impozit pe profit statutara de 16%	(1,178,454)	(2,808,577)
Venit neimpozabil	-	2,082,894
Cheltuieli nedeductibile la calculul impozitului	(853,812)	(3,100,105)
Deducerea rezervelor legale	45,223	140,429
Alte scutiri la impozitul pe profit	212,145	756,697
Scutiri pentru sponsorizari	-	404,560
Impozitul pe profit raportat in situatia contului de profit si pierdere si a rezultatului global	**(1,714,289)**	**(2,524,102)**

Reconcilierea impozitului pe profit amanat, net	**2020**	**2019**
1 Ianuarie	**(5,976,895)**	**(5,071,035)**
Cheltuieli cu impozite / credit in timpul perioadei recunoscute in profit sau pierdere	(1,714,289)	(905,860)
31 Decembrie	**(7,691,184)**	**(5,976,895)**

Impozitul pe profitul amanat

Reconcilierea impozitului pe profit amanat cu elementele corespunzatoare din situatia rezultatului global :

	Situatia pozitiei financiare		Situatia rezultatului global	
	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019	2020	2019
Imobilizari corporale si dreptul de utilizare a activelor	(8,978,430)	(8,050,551)	927,879	2,506,890
Amortizarea creantelor comerciale	478,240	700,183	221,943	(416,202)
Venituri inregistrate in avans	608,065	881,448	273,383	(881,448)
Altele	200,941	492,025	291,084	(303,380)
Cheltuieli din impozitul pe profit amanat			**1,714,289**	**905,860**
Datoria privind impozitul pe profit amanat - net	**(7,691,184)**	**(5,976,895)**		

Compania compenseaza activele si datoriile fiscale daca si numai daca are un drept executoriu legal de a compensa activele fiscale curente si datoriile fiscale curente, iar activele cu impozitul amanat si obligatiile fiscale amanate se refera la impozitele pe profit percepute de aceeasi autoritate fiscala.

13. IMOBILIZARI CORPORALE

La 31 decembrie 2020, valoarea contabila bruta a imobilizarilor corporale complet amortizate care erau inca in uz este de 37,966,206 RON (31 decembrie 2019: 271,480 RON).

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si obiecte de mobilier	Flota auto sau echipamente pentru inchiriere	Imobilizari corporale in curs	Total
Cost						
Sold la 1 ianuarie 2019	**564,542**	**710,195**	**2,530,391**	**321,136,864**		**324,941,992**
Intrari	-	-	-	47,998,753		**47,998,753**
Transfer in stocuri		-	-	11,444,675		**11,444,675**
Transfer catre dreptul de utilizare a activelor			695,397	247,507,131		**248,202,528**
Transfer catre investitii imobiliare	-	710,195	-	-		**710,195**
Sold la 31 decembrie 2019	**564,542**	**-**	**1,834,994**	**110,183,811**		**112,583,347**
Intrari	-		585,881	89,228,205	797,208	**90,611,294**
Transfer in stocuri			-	8,859,837		**8,859,837**
Transfer	-		774,208	-	(774,208)	**-**
Cedari	-		600,548	5,730,057		**6,330,605**
Sold la 31 decembrie 2020	**564,542**	**-**	**2,594,535**	**184,822,122**	**23,000**	**188,004,199**

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

	Terenuri	Cladiri	Instalatii si obiecte de mobilier	Flota auto si echipamente pentru inchiriere	Imobilizari corporale in curs	Total
Amortizarea si pierderea de valoare acumulate						
La 1 ianuarie 2019		**251,448**	**974,571**	**69,857,831**		**71,083,850**
Cheltuiala cu amortizarea	-	119,682	741,267	7,409,654	-	8,270,603
Transfer in stocuri	-	-	-	113,942	-	113,942
Transfer catre investitii imobiliare	-	371,130	-	-	-	371,130
Transfer catre dreptul de utilizare a activelor	-	-	-	51,878,323	-	51,878,323
Cedari	-	-	-		-	-
Sold la 31 decembrie 2019	**-**	**-**	**1,715,838**	**25,275,220**	**-**	**26,991,058**
Cheltuiala cu amortizarea	-	-	894,461	21,041,572	-	21,936,032
Cheltuiala cu deprecierea	-	-	-	190,618	-	190,618
Transfer in stocuri	-	-	-	3,447,692	-	3,447,692
Cedari	-	-	475,691	3,048,357	-	3,524,049
Sold la 31 decembrie 2020	**-**	**-**	**2,134,607**	**40,011,360**	**-**	**42,145,968**
Valoare contabila neta la 31 decembrie 2019	**564,542**	**-**	**119,156**	**84,908,591**	**-**	**85,592,289**
Valoarea neta contabila la 31 decembrie 2020	**564,542**	**-**	**459,928**	**144,810,762**	**23,000**	**145,858,232**

Din totalul flotei auto si echipamente de inchiriere, 28,702 mii RON reprezinta echipamente de inchiriere, iar 116,109 mii RON reprezinta autovehicule din flota de inchiriere (la 31 Decembrie 2019: 20,613 mii reprezentau echipamente de inchiriere, iar 64,295 mii RON reprezentau autovehicule din flota de inchiriere).

13. IMOBILIZARI CORPORALE (continuare)

Sumarul deprecierii, amortizarii si pierderii de valoare a activelor imobilizate pentru anii financiari 2020 si 2019 este inclus in tabelul urmator:

	2020	2019
Amortizarea autovehiculelor din flota auto si echipamentelor inchiriate	21,041,572	7,409,653
Amortizarea Dreptului de utilizare a activelor	58,667,081	40,012,638
Pierderea de valoare a dreptului de utilizare a activelor si a autovehiculelor din flota auto	1,407,622	-
Amortizarea si pierderea de valoare a autovehiculelor din flota auto si a echipamentelor	**81,116,275**	**47,422,291**
Amortizarea investitiilor imobiliare	59,869	85,764
Amortizarea cladirilor	2,529,444	2,112,611
Amortizarea altor active	894,461	860,258
Amortizarea altor active imobilizate	44,124	63,881
Deprecierea, amortizarea si pierderea de valoare a altor active imobilizate	**3,527,897**	**3,122,514**
Total	**84,644,172**	**50,544,805**

La data de 31 decembrie 2020 sumele gajate sunt de 476,047,396 RON – valoarea de achizitie (31 decembrie 2019: 385,761,279 RON, acoperind de asemenea activele transferate la Dreptul de utilizare a activelor in 2019).

14. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR

Mai jos sunt prezentate valorile contabile ale activelor aferente dreptului de utilizare si ale datorillor aferente dreptului de utilizare ale societatii si miscarile din perioada:

	Dreptul de utilizare a activelor			Datorii din leasing
	Cladiri	Flota auto Si echipamente pentru inchiriere	Total	
La 01 ianuarie 2019	**6,207,112**	**196,693,739**	**202,900,850**	**153,203,018**
Recunoscute la adoptarea IFRS 16				6,576,645
Aditii	745,499	187,872,777	**188,618,277**	188,618,277
Cheltuiala cu amortizarea	(2,112,611)	(40,105,201)	**(42,217,812)**	-
Transfer in stocuri (net)	-	(25,028,663)	**(25,028,663)**	-
Cedari	(21,310)		**(21,310)**	
Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	7,473,137
Rezilieri anticipate de contracte de leasing		(3,766,637)	**(3,766,637)**	(3,766,637)
Rata de schimb				1,798,693
Plati	-	-	-	(92,912,067)
La 31 decembrie 2019	**4,818,690**	**315,666,015**	**320,484,704**	**260,991,067**
Din care:				
Curente				81,079,642
Pe termen lung				179,911,425

14. DREPTUL DE UTILIZARE A ACTIVELOR (continuare)

	Dreptul de utilizare a activelor			Datorii din leasing
	Cladiri	Flota auto si si echipamente penti inchiriere	Total	
La 01 ianuarie 2020	**4,818,690**	**315,666,015**	**320,484,704**	260,991,067
Intrari	1,458,817	104,587,315	**106,046,132**	106,046,132
Cheltuiala cu amortizarea	(2,529,444)	(58,667,081)	**(61,196,525)**	-
Cheltuiala cu pierderea de valoare a dreptului de utilizare a activelor	-	(1,217,003)	**(1,217,003)**	-
Transfer in stocuri (net)	-	(38,749,150)	**(38,749,150)**	-
Cedari	(30,994)	(851,403)	**(882,397)**	
Cheltuieli cu dobanzile	-	-	-	9,020,046
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	-	(1,173,005)	**(1,173,005)**	(1,173,005)
Rata de schimb	-	-	-	2,943,595
Plati	-	-	-	(99,793,168)
La 31 decembrie 2020	**3,717,069**	**319,595,688**	**323,312,756**	**278,034,667**
Din care:				
Curente				65,482,455
Pe termen lung				212,552,212

Societatea a recunoscut cheltuielile de inchiriere din contractele de leasing pe termen scurt in valoare de 151,587 RON. Nu exista contracte de leasing pentru active cu valoare scazuta si nici plati variabile de leasing pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Activele achizitionate in leasing financiar sunt gajate in favoarea companiei de leasing.

Suma disponibila din plafoanele stabilite prin contractele semnate cu firmele de leasing la 31 decembrie 2020 este de 7,741,082 Euro .

15. INVESTITII IMOBILIARE

	Investitii imobiliare
Cost	
La 1 ianuarie 2019	**1,674,485**
Intrari	339,065
Cedari	281,085
La 31 decembrie 2019	**1,732,465**
Transferuri de la imobilizari corporale	4,695
La 31 Decembrie 2020	**1,737,160**
Amortizare cumulata	
La 1 ianuarie 2019	**107,646**
Cheltuiala cu amortizarea	85,764
Cedari	112,341
La 31 decembrie 2019	**81,069**
Cheltuiala cu amortizarea	64,564
Cedari	-
La 31 Decembrie 2020	**145,633**
Valoare contabila neta	
La 31 decembrie 2019	**1,651,396**
	1,591,526

La 31 Decembrie 2020

15.INVESTITII IMOBILIARE (continuare)

Valoarea justa a investitiilor imobiliare la 31 decembrie 2020 este in valoare de 1,977,400 RON (la 31 decembrie 2019: 1.340.145 RON).

Investitiile imobiliare reprezinta cladirile inchiriate catre parti afiliate Companiei .
Venitul in inchirieri provenit din investitiile imobiliare este prezentat in nota 7 "Alte venituri din exploatare", din cadrul "Alte venituri din inchirieri".
Investitiile imobiliare sunt depreciate liniar pe o perioada intre 32-60 ani.

Valoarea justa a investitiilor imobiliare a fost determinata folosind abordarea veniturilor, cele mai semnificative criterii neobservabile fiind chiria pe metru patrat (cuprinsa intre 2 - 3,15 EUR) si rata de actualizare utilizata de 11%.

Investitia imobiliara este gajata in favoarea unei banci ca garantie colaterala pentru finantarea primita.

16. IMOBILIZARI NECORPORALE

	Licente si alte active necorporale
Cost	
La 1 ianuarie 2019	**511,105**
Intrari	97,597
Cedari	-
La 31 decembrie 2019	**608,702**
Intrari	243,862
Cedari	-
La 31 Decembrie 2020	**852,564**
Amortizare cumulata	
La 1 ianuarie 2019	**470,830**
Cheltuiala cu amortizarea	63,881
Cedari	-
La 31 decembrie 2019	**534,711**
Cheltuiala cu amortizarea	44,124
Cedari	-
La 31 Decembrie 2020	**578,835**
Valoare contabila neta	
La 31 decembrie 2019	**73,991**
La 31 Decembrie 2020	**273,729**

Intrarile din 2020 au constat in principal in achizitia de licente software.

17. INVESTITII IN FILIALE

Autonom Services a achizitionat BT Operational Leasing SA la 30 iunie 2018 cu scopul initial al fuziunii a celor doua entitati si pentru a beneficia de sinergii. Datorita motivelor operationale legate de diferitele judete in care cele doua entitati isi desfasoara activitatea, care au necesitat schimbarea cartilor de identitate ale autovehiculelor (proceduri administrative care trebuie indeplinite prin autoritatile statului si ar fi necesitat imobilizarea intregii flote a BT Operational Leasing SA timp de cateva zile), BT Operational Leasing SA si-a continuat propriile operatiuni pana la data de 1 ianuarie 2021 – a se vedea mai jos.

Totusi , de la data achizitiei , intentia managementului a fost ca, treptat, clientii sa fie transferati catre Autonom Services (entitatea mama), pe masura ce se incheie contractele de leasing in filiala.

Pretul platit pentru un procent de 99,85% din actiuni a fost in valoare de 28.295.325 RON.

Incepand cu 17.09.2020 Autonom Services a devenit unic actionar al BT Operational Leasing SA.

La data intocmirii acestor situatii financiare s-a aprobat cu 01.01.2021 proiectul de fuziune prin absorbtie a BT Operational Leasing de catre Autonom Services SA, firma BT Operational Leasing fiind radiata de la Registrul Comertului incepand cu 04.03.2021.

Compania nu a incasat in cursul anului 2020 dividende din filiala (la 31 Decembrie 2019 a incasat dividende in valoare totala de 13,018,088 RON).

La 31 Decembrie 2019, Compania a evaluat daca exista indicatori de depreciere pentru costul investitiei sale in filiala ca rezultat al finalizarii anticipate a contractelor de leasing in vigoare la data achizitiei BTOL si a reducerii valorii reziduale a autovehiculelor , datorata conditiilor de piata la data de 31 decembrie 2019. Ca rezultat al testului de depreciere efectuat, valoarea contabila a investitiei, de 28.295.325 RON, a scazut cu suma de 14.100.000 RON , pentru a-si atinge valoarea recuperabila , suma pe care Compania a recunoscut-o ca pierdere din depreciere in situatiile financiare pentru anul incheiat la 31 Decembrie 2019.

La acea data, ipotezele principale utilizate la calcularea sumelor recuperabile ale investitiei in filiale au fost veniturile din contractele de leasing operational, veniturile din vanzarile de autoturisme la sfarsitul contractelor de leasing, cheltuielile cu flota, ratele de actualizare si capitalul circulant net. Rata de discount (post tax) folosita a fost de 9.28%.

Rata de actualizare a reflectat evaluarea pietei a riscurilor specifice filialei si a fost estimata pe baza costului mediu ponderat al capitalului pentru industrie. Aceasta rata a fost ajustata ulterior ca sa reflecte orice ipoteze de risc specific Companiei , pentru care orice estimari de fluxuri de numerar viitoare nu au fost ajustate. Rata de discount a fost determinata prin analiza structurii de capital propriu a entitatilor similare.

In ceea ce priveste evaluarea deprecierii, conducerea a considerat ca modelul a fost cel mai sensibil la:

- Rata de discount (WACC)
- Valoarea reziduala recuperata la momentul asteptat al vanzarii.

Tabelul de mai jos include analiza de senzitivitate a deprecierii investitiei in filiala pentru anul 2019:

2019 – milioane RON

Rata recuperarii valorii reziduale / Rata de discount	- 0.25%	0%	+0.25%
(2.50%)	12.9	12.5	12.1
(1.25)	13.8	13.3	12.9

La 31 Decembrie 2020, in baza analizelor interne intocmite, Compania a considerat ca nu este cazul sa se modifice ajustarile de depreciere deja inregistrate deoarece nu au existat indicii de pierdere de valoare suplimentara.

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI

Credite si imprumuturi pe termen lung	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Imprumuturi pe termen lung	33,762,927	14,224,410
Obligatiuni - negarantate rata fixa	96,622,374	95,341,617
Subtotal	**130,385,301**	**109,566,027**
Curente		
Dobanda acumulata pentru obligatiuni	613,950	115,781
Credite bancare pe termen scurt si dobanda acumulata	46,337,074	50,681,694
Subtotal	**46,951,024**	**50,797,475**
Total credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	**177,336,325**	**160,363,498**

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

Banca	Tip	Maturitate	Sold in moneda bancii la 31 Decembrie 2020	Moned	Sold in RON la 31 Decembrie 2020	Termen scurt	Termen lung
Banca D	Overdraft	04/05/2021	6,669,513	RON	6,669,513	6,669,513	-
Banca D	Credit de investitii	84 de luni de la data semnarii contractului, maxim 10.07.2025	2,037,037	EUR	9,919,148	2,164,178	7,754,970
Banca J	Overdraft	19/10/2020	2,642,852	RON	2,642,852	2,642,852	-
Banca E	Overdraft	28/11/2020	8,612,753	RON	8,612,753	8,612,753	-
Banca E	Linie echipamente	02/08/2024	2,351,287	RON	2,351,287	1,131,461	1,219,826
Banca H	Linie achizitii masini	03/03/2023	2,873,663	RON	2,873,663	2,873,663	-
Banca H	Linie achizitii masini	03/03/2023	1,383	EUR	6,734	6,734	-
Banca G	Linie de credit	23/07/2020	2,489,000	RON	2,489,000	2,489,000	-
Banca G	Credit de investitii auto	05/07/2023	483,417	RON	483,417	446,300	37,117
Banca G	Credit de investitii echipamente	05/07/2022	297,755	RON	297,755	297,755	-
Banca G	Credit de investitii echipamente	27/07/2025	261,352	EUR	1,272,628	602,704	669,924
Banca B	Linie de credit	13/11/2021	3,235,509	RON	3,235,509	3,235,509	-
Banca B	Linie achizitii masini si echipamente	14/11/2025	23,222,874	RON	23,222,874	6,404,942	16,817,932
Banca F	Linie achizitii auto	30/05/2020	8,162,529	RON	8,162,529	4,564,641	3,597,888
Banca C	Linie achizitii auto	max.57 luni de la data fiecarei utilizari exprimata prin Cererea de utilizare rambursare;	2,842,390	RON	2,842,390	1,966,555	875,835
Banca I	Linie achizitii auto	13/01/2022	1,026,590	RON	1,026,590	512,010	514,580
Banca M	Linie achizitii auto+echipamente	131.2022	2,493,273	RON	2,493,273	1,341,983	1,151,290
Banca N	Linie achizitii auto+echipamente	19/07/2023	307,653	EUR	1,498,086	374,521	1,123,565
Banca S	Obligatiuni		20,000,000	EUR	96,622,374	-	96,622,374
Banca S	Fara taxe deferate provenite din acordare Imprumut			RON	(765,626)	(765,626)	
Banca S	Dobanzi obligatiuni				613,950	613,950	
Total:				RON	177,336,325	46,951,024	130,385,301

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

Banca	Tip	Maturitate	Sold in moneda bancii la 31 Decembrie 2019	Moneda	Sold in RON la 31 Decembrie 2019	Termen scurt	Termen lung
Banca D	Overdraft	044.2020	7,439,612	RON	7,439,612	7,439,612	-
Banca D	Credite de investitii	84 luni de la data semnarii contractului, dar nu mai tarziu de 107.2025	2,481,481	EUR	11,859,744	11,859,744	-
Banca J	Overdraft	10.10.2020	1,163,651	RON	1,163,651	1,163,651	-
Banca D	Credite de investitii	311.2020	2,151,875	EUR	10,284,456	10,284,456	-
Banca E	Linie pentru echipamente	028.2024	3,569,259	RON	3,569,259	777,835	2,791,424
Banca H	Linie pentru echipamente	033.2023	1,272,466	EUR	6,081,498	2,705,880	3,375,618
Banca G	Credite de investitii	057.2022	2,490,455	RON	2,490,455	854,009	1,636,445
Banca G	Credite de investitii	057.2022	137,502	EUR	657,164	117,701	539,463
Banca B	Linie pentru achizitie autovehicule	2020	4,958,701	RON	4,958,701	1,488,947	3,469,754
Banca K	Linie pentru achizitie autovehicule	151.2020 151.2021 151.2020	237,065	EUR	1,133,098	1,133,098	-
Banca F	Facilitate de credit	15.12.2023	9,958,850	RON	9,958,850	9,958,850	-
Banca A	Facilitate de credit	206.2020	57,276	EUR	273,738	273,738	-
Banca C	Facilitate de credit, revolving	36 sau 48 de luni de la data fiecarei utilizari	385,498	RON	385,498	375,536	9,963
Banca I	Facilitate de credit	131.2022	1,538,600	RON	1,538,600	738,528	800,072
Banca M	Linie de credit revolving	197.2023	3,824,426	RON	3,824,429	1,625,888	2,198,539
Banca S	Obligatiuni	05.11.2024	20,000,000	EUR	97,388,000	-	97,388,000
Taxe deferate provenite din acordarea imprumutului					(957,032)		(957,032)
Total:				RON	**160,363,502**	**50,798,475**	**109,566,027**

18. CREDITE SI IMPRUMUTURI PURTATOARE DE DOBANZI (continuare)

Obligatiuni corporative negarantate

In noiembrie 2019 Compania a emis obligatiuni negarantate de 20 milioane EURO. Obligatiunile emise in euro pe cinci ani au scadenta la 5 noiembrie 2024 si prezinta o rata fixa a dobanzii de 4.45 %. Angajamentele financiare la obligatiunile negarantate cu rata fixa sunt calculate utilizand informatiile financiare din situatiile financiare consolidate si includ Rata de acoperire a dobanzii, cu un minim de 4% si Datorii financiare nete/EBITDA care trebuie sa fie maxim sau egala cu 3.5.

Angajamentele financiare referitoare la obligatiuni sunt indeplinite la 31 decembrie 2020 (au fost indeplinite la 31 Decembrie 2019).

Rata dobanzii:

Ratele dobanzii pentru imprumuturile in moneda locala sunt ROBOR 1M si ROBOR 3M plus marja fixa negociata cu bancile. Pentru imprumuturile denominate in moneda straina sunt utilizate EURIBOR 3M si EURIBOR 6M plus marja fixa negociata cu bancile.

Angajamente financiare pentru credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi (altele decat obligatiuni):

Majoritatea contractelor de credit ale Companiei cu bancile au fost modificate astfel incat toate prevederile referitoare la indicatori financiari sa fie aliniate cu prevederile din prospectul emisiunii de obligatiuni, adica se vor lua in calcul indicatorii din situatiile financiare consolidate , respectiv Rata de acoperire a dobanzii , care trebuie sa fie de minim 4% si Datorii financiare nete/EBITDA , care trebuie sa fie maxim sau egal cu 3.5.

Neindeplinirea acordurilor ar permite bancilor sa solicite rambursarea imediata a imprumuturilor.

La 31 Decembrie 2020 toate angajamentele din contractele de imprumut semnate cu bancile au fost indeplinite,cu o singura exceptie., o facilitate de credit pentru suma de 2,642 mii.RON. Aceasta suma era deja inregistrata ca datorie pe termen scurt, reprezentand un contract de imprumut din tabelul de mai sus. In luna martie a acestui an,pentru acest contract de imprumut s-a semnat un contract additional prin care au fost modificati pentru a se alinia cu cei din prospectul de obligatiuni. (La 31 decembrie 2019, au fost observate anumite incalcari ale angajamentelor din contractele de imprumut in temeiul cadrului contractual in vigoare cu mai multe banci, ceea ce a dus la reclasificarea imprumuturilor pe termen lung in rate pe termen scurt, la data soldului, in valoare de 24,720 mii RON , reprezentand 4 contracte de credit din tabelul de mai sus).

Gajuri:

Imprumuturile bancare sunt garantate cu gajuri pe: imobilizarile corporale (Nota 14), investitii imobiliare (Nota 16) , numerar si echivalente de numerar (Nota 22) si creante (Nota 21).

La data de 31 decembrie 2020, Compania avea disponibil neutilizat in facilitatile de credit o suma de 61,928,696 RON si 2,524,000 euro .(31 decembrie 2019: 46.901,048 RON si 6.211.314 euro) prin urmare fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de numerar.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE

Principalele datorii financiare ale Companiei cuprind credite si imprumuturi, inclusiv leasing financiar si datorii comerciale si alte datorii. Principalul scop al acestor datorii financiare este de a finanta operatiunile Companiei. Activele financiare ale Companiei sunt reprezentate de imprumuturi, creante comerciale si alte creante, numerar si depozite pe termen scurt care rezulta direct din operatiunile sale, precum si depozite pe termen lung pentru garantarea datoriilor privind chiriile.
Compania este expusa la riscul ratei dobanzii, la riscul de curs valutar, la riscul de credit si la riscul de lichiditate.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Conducerea Companiei supravegheaza gestionarea acestor riscuri. Conducerea Companiei se asigura privind faptul ca activitatile prin care Compania isi asuma riscuri financiare sunt guvernate de proceduri adecvate si ca riscurile financiare sunt identificate, cuantificate si gestionate in conformitate cu apetitul pentru risc al Companiei.

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Companiei sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Companiei sunt variabile. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei sunt prezentate in Nota 18. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca o rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Companie pe perioada preconizata pana la scadenta.

Senzitivitatea ratei dobanzii

Tabelul de mai jos demonstreaza senzitivitatea la o rezonabila posibila modificare a ratei dobanzii cu privire la imprumuturile purtatoare de dobanzi. Cu toate celelalte variabile mentinute constant, profitul Companiei inainte de impozitare si capitalul propriu sunt afectate prin impactul asupra imprumuturilor cu rate variabile, dupa cum urmeaza:

	Crestere in puncte procentuale	Efect asupra profitului inainte de impozitare
2020	**1%**	**(3.567,165)**
RON		(994,296)
EUR		(2,572,869)
2019	**1%**	**(3,455,973)**
RON		(225,354)
EUR		(3,230,619)

Compania nu isi asigura riscul ratei dobanzii.

Modificarile in puncte procentuale ale ratei dobanzii asumate pentru analiza ratei de senzitivitate sunt bazate pe mediul de piata actual observabil. O scadere egala a ratei dobanzii ar avea acelasi efect dar un semn opus.

Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea justa sau viitoarele fluxuri de trezorerie ale unui instrument financiar sa fluctueze din cauza modificarilor cursurilor de schimb valutar. Expunerea Companiei la riscul modificarilor cursului de schimb valutar se refera in principal la activitatile de finantare ale Companiei, deoarece finantarea obtinuta de Companie este exprimata in EUR. Marea majoritate a veniturilor, cheltuielilor, creantelor si datoriilor comerciale si a altor creante si datorii este exprimata in RON.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

Compania monitorizeaza riscul valutar urmarind modificarile cursurilor de schimb ale monedelor in care sunt exprimate soldurile din cadrul Companiei si datoriile catre terti. Compania nu are aranjamente formale pentru reducerea riscului valutar cu care se confrunta.

Senzitivitatea riscului valutar

Tabelul de mai jos demonstreaza senzitivitatea la o rezonabila posibila modificare a cursului de schimb al EUR. Expunerea Companiei la modificarile ratei de schimb pentru toate celelalte monede nu este materiala. Cu toate celelalte variabile mentinute constant, profitul companiei inainte de impozitare si capitalul propriu sunt afectate dupa cum urmeaza:

	Variatie in cursul de schimb EUR	Efect asupra profitului inainte de impozitare
31 decembrie 2020	1%	(3,567,165)
31 decembrie 2019	1%	(3,230,619)

Riscul de credit

Riscul de credit se refera la riscul ca un partener de afaceri sa nu reuseasca sa isi indeplineasca obligatiile contractuale sau sa inregistreze dificultati financiare, generand astfel o pierdere financiara pentru Companie. Compania este expusa riscului de credit din activitatile operationale (in principal creantele comerciale) si din activitatile de investitie, inclusiv depozite la banci si institutii financiare.

Riscul de credit al Companiei este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante si a imprumuturilor acordate catre parti afiliate, nete de ajustarea pentru depreciere (Nota 21) plus soldurile la banci (Nota 18) reprezinta suma maxima expusa riscului de credit Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Companie, cu exceptia ajustarilor deja inregistrate.

Compania investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Compania are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat nici un fel de dificultati in anul 2020 sau pana la data aprobarii acestor situatii financiare .

Nu exista o concentrare semnificativa a riscului de credit in ceea ce priveste creantele comerciale si alte creante deoarece Compania are un portofoliu mare de clienti.

Pentru a identifica expunerea la riscul de credit, Compania face evaluari ale pozitiilor financiare a contrapartidelor. Compania are reguli interne si proceduri cu privire la analiza si aprobarea contractelor de leasing operational, diferentiat pe nivelul de expunere.

Compania are reguli si proceduri interne pentru monitorizarea concentrarii expunerilor pe sector de activitate, pe tip de client, pe tip de activ finantat, pe zona geografica, pe categorie de risc.

Creante comerciale

Riscul de credit al clientului este gestionat de catre fiecare unitate conform politicilor, procedurilor si controlului Companiei cu privire la gestionarea riscului de credit. Bonitatea unui client se bazeaza pe istoricul de colectare al respectivului client. Creantele restante si activele contractuale sunt monitorizate constant si planurile de colectare sau recuperare se discuta cu clientii imediat ce plati semnificative devin restante.

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

O analiza de depreciere este realizata la fiecare data de raportare folosing o matrice de provizionare pentru a masura pierderile din credit.

Creantele in legatura cu anumiti clienti, pentru care, ca urmare a gruparii in functie de factori specifici de risc (precum numarul total de zile de interziere la incasare si numarul de scadente depasite in mod repetat) precum si aspectele de natura juridico-legala identificate au fost analizate individual. Pe baza datelor istorice privind modul de incasare in timp a creantelor intarziate, Societatea a determinat o matrice de provizionare a restului de creante aflate in sold la data de raportare, in care s-a efectuat segmentarea populatiei reprezentate de creantele in sold pe baza caracteristicilor similare legate de linia de activitate si a aplicat aceasta matrice pentru a actualiza provizionul aferent pierderii asteptate din creante.

Ratele de provizionare se bazeaza pe analiza colectarii efective a creantelor la care se aplica aceste criterii generale de analiza, grupate dupa criterii relevante ce tin de zilele de intarziere la incasare si tipul de servicii facturate. Pentru a concluziona asupra stabilitatii si relevantei ratelor de pierdere determinate procesul a fost aplicat pentru doua perioade distincte (Octombrie 2019 – Octombrie 2020 si Iunie 2019 – Iunie 2020) iar ratele de pierdere au fost stabilite ca medie a ratelor celor doua perioade. Analiza detaliata este descrisa mai jos.
Urmatorii pasi au fost aplicati la determinarea ratelor istorice de pierdere din creante:

- Identificarea facturilor deschise, neincasate, la inceputul fiecarui interval de colectare,
- Pentru facturile de mai sus, determinarea restului de incasat, la sfarsitul fiecarui interval analizat
- Pierderile asteptate din creante sunt determinate ca sume neincasate la sfarsitul unui interval de colectare, aplicand ipoteza ca sumele colectate ulterior fiecarui interval analizat pot imbunatati rata de pierdere doar marginal.
- Ratele de pierdere din creante sunt calculate pentru creantele grupate in functie de vechime, ca raport intre sumele neincasate la sfarsitul intervalului de analiza si sumele aflate in sold la inceputul perioadei de analiza, pentru aceeasi populatie de facturi.

Calculul reflecta rezultatul ponderat in probabilitate, valoarea timpului in bani si informatii rezonabile si acceptabile care sunt disponibile la data raportarii despre evenimentele anterioare, conditiile actuale si prognozele conditiilor economice viitoare. Compania nu detine garantii materiale de la clienti. Mai mult decat atat, nu exista imbunatatiri de credit obtinute de Companie care ar modifica semnificativ riscul de credit sau ar afecta alocatia rezervata pentru riscul de credit.

In general, creantele comerciale sunt anulate daca sunt scadente mai mult de un an si nu sunt supuse activitatii de executare silita.

In continuare, sunt prezentate informatiile despre expunerea la riscul de credit din creantele comerciale si activele contractuale ale Companiei folosind o matrice de provizioane:

	Creante comerciale						
	Numar de zile restante						
31 decembrie 2019	Curente	1 to 30	31 to 60	61 to 90	91 to 120	peste 120	Total
Estimarea ratei de pierdere datorata riscului de credit	3.84%	9.58%	416%	604%	73.39%	100%	
Valoare contabita bruta	7,554,491	2,225,793	1,071,645	577,337	425,801	5,506,321	**17,361,388**
Pierderi de credit anticipate	289,740	213,280	440,002	346,649	312,482	5,506,321	**7,108,474**

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

	Creante comerciale						
	Numar de zile restante						
31 decembrie 2020	**Curente**	**1 to 30**	**31 to 60**	**61 to 90**	**91 to 120**	**peste 120**	**Total**
Estimarea ratei de pierdere datorata riscului de credit	0.29%	5.91%	15.40%	27,30%	34,90	93,08%	
Valoare contabila bruta	12,211,871	2.311,684	1,667,578	882,625	647,927	7,716,189	**25,437,874**
Pierderi de credit anticipate	35,826	136,731	256,807	240,957	226,126	7,181,927	**8,078,374**

Riscul de lichiditate

Compania a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca sunt mentinute numerar si echivalente de numerar suficiente si ca in viitor va exista finantare din fondurile garantate din liniile de credit. Tabelul de mai jos sumarizeaza scadentele contractuale ale datoriilor financiare, inclusiv platile principale si dobanzile viitoare estimate conform contractelor comerciale, la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 pe baza platilor contractuale neactualizate.

31 decembrie 2020	**La Cerere**	**Mai putin de 3 luni**	**3 - 12 luni**	**1 - 5 ani**	**>5 ani**	**Total**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	2,642,852	6,516,894	43,448,434	148,247,414	-	200,855,594
Datorii din leasing	1,506,523	19,263,202	52,551,184	222,504,798	-	295,924,707
Datorii comerciale si alte datorii	429,226	6,562,915	4,451,489	3,635,143	-	15,078,773
Total:	**4,578,601**	**32,442,011**	**100,451,107**	**374,387,355**	**-**	**511,859,074**

31 decembrie 2019	**La cerere**	**Mai putin de 3 luni**	**3 - 12 luni**	**1 - 5 ani**	**>5 ani**	**Total**
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi si leasing financiar	33,323,740	6,871,691	16,646,915	141,879,699	-	198,722,046
Datorii din leasing	1,431,969	21,018,993	64,898,107	189,934,144		277,283,213
Datorii comerciale si alte datorii	1,547,733	11,501,889	-	-	542,057	13,591,679
Total:	**36,303,442**	**39,392,573**	**81,545,022**	**331,813,843**	**542,057**	**489,596,938**

La data de 31 decembrie 2020, Compania avea disponibil neutilizat in facilitatile de credit o suma de 61,928,696 RON si 2,524,000 euro (31 decembrie 2019: 46.901,048 RON si 6.211.314 euro) prin urmare fiind capabila sa raspunda oricaror necesitati neprevazute de numerar.

Platile de leasing neactualizate care trebuie primite anual pe baza analizei scadentei sunt urmatoarele (in prezent nu este programata nicio suma de incasat pe o durata mai mare de 5 ani):

31 decembrie 2019	**In termen de un an**	**1-2 ani**	**2-3 ani**	**3-4 ani**	**4-5 ani**	**Total**
Total:	**104,274,349**	**85,697,236**	**58,370,820**	**27,014,054**	**7,343,394**	**282,699,853**

19. MANAGEMENTUL RISCURILOR PRIVIND INSTRUMENTELE FINANCIARE (continuare)

31 decembrie 2020	In termen de un an	1-2 ani	2-3 ani	3-4 ani	4-5 ani	Total
Total:	120,972,006	97,362,744	66,955,512	35,208,397	5,681,812	326,180,472

Administrarea capitalului

Capitalul include capitalul propriu atribuibil detinatorilor de capital ai entitatii-mama.

Obiectivul principal al administrarii capitalului Companiei este de a asigura ca pastreaza un rating de credit bun si indicatori de capital sanatosi pentru a-si sustine activitatea si a maximiza valoarea actionariatului.
Compania isi administreaza structura capitalului si face modificari asupra acestela conform modificarilor conditiilor economice si cerintelor din angajamentele financiare. Pentru a mentine sau ajusta structura capitalului, Compania poate ajusta plata de dividende catre actionari, poate rambursa capitalul catre actionari sau emite noi actiuni.

Compania poate sa monitorizeze capitalul folosind un indicator al gradului de indatorare care este datoria neta impartita la capitalul total plus datoria neta - Consultati Nota 27.
Administrarea capitalului Companiei are scopul, printre altele, de a se asigura ca indeplineste angajamentele financiare conform acordurilor de imprumut, care definesc anumite cerinte privind structura capitalului. Pentru indicatorii de performanta in vigoare la data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 consultati Nota 18.

Valori juste

Compania nu are instrumente financiare inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare.

Valoarea contabila a creditelor si imprumuturilor purtatoare de dobanzi este aproximativ aceeasi cu valoarea justa. Conducerea estimeaza ca marja de profit aplicabila comparativ cu Euribor la data bilantului ar fi similara celor de la datele la care au avut loc retragerile anterioare, deoarece Compania a mentinut in ultimii ani o cota redusa a indatorarii si o situatie financiara stabila si, de asemenea, pe baza statisticilor publicate de Banca Nationala a Romaniei.

Instrumentele financiare care nu sunt inregistrate la valoarea justa in situatia pozitiei financiare includ si depozitele pentru garantarea chiriilor, creantele comerciale si alte creante, numerarul si echivalentele de numerar si datoriile comerciale si alte datorii.

Conducerea considera ca valorile contabile ale acestor instrumente financiare sunt aproximativ aceleasi cu valorile lor juste avand in vedere scadenta pe termen scurt a acestora (in majoritate) si costurile de tranzactionare reduse ale acestor instrumente.

Modificari in datoriile ce decurg din activitati de finantare

	Datorii aferente leasingului financiar	Imprumuturi pe termen scurt	Imprumuturi pe termen lung	Total
Sold la 1 ianuarie 2019	**153,203,018**	**32,047,865**	**36,796,247**	**222,047,130**
Recunoscute la adoptarea IFRS 16	6,576,645	-	-	6,576,645
Trageri	188,618,277	-	26,662,271	215,280,548
Emisunea de obligatiuni	-	-	95,009,617	95,009,617
Costurile tranzactiilor - obligatiuni			(823,560)	(823,560)
Cheltuieli cu dobanzile	7,473,137	595,026	3,710,888	11,779,051
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	(3,766,637)	-	-	(3,766,637)
Reclasificari in termen scurt	-	24,720,476	(24,720,476)	-
Plati	(85,935,251)	(14,574,130)	(24,177,505)	(124,686,874)
Dobanzi platite	(7,220,681)	(595,026)	(3,710,888)	(11,526,595)
Trageri overdraft	-	8,561,802	-	8,561,802
Variatia cursului valutar	2,042,559	41,462	819,423	2,903,444
Sold la 31 decembrie 2019	**260,991,067**	**50,797,475**	**109,566,017**	**421,354,569**

	Datorii aferente leasingului financiar	Imprumuturi pe termen scurt	Imprumuturi pe termen lung	Total
Sold la 1 ianuarie 2020	**260,991,067**	**50,797,475**	**109,566,017**	**421,354,569**
Trageri	106,046,132	11,925,836	42,021,114	159,993,082
Emisunea de obligatiuni	-	-	-	-
Costurile tranzactiilor - obligatiuni	-	-	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	9,020,046	4,116,573	4,201,552	17,338,171
Rezilieri anticipate de contracte de leasing	(1,173,005)	-	-	(1,173,005)
Reclasificari in termen scurt		-	-	-
Plati	(90,773,122)	(26,963,508)	(21,955,606)	(139,692,236)
Dobanzi platite	(9,020,046)	(4,116,573)	(4,201,552)	(17,338,171
Trageri overdraft	-	10,091,954	-	10,091,954
Variatia cursului valutar	2,943,595	1,099,267	753,776	4,796,638
Sold la 31 decembrie 2020	**278,034,667**	**46,951,024**	**130,385,301**	**455,370,992**

20. STOCURI

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Autovehicule oferite spre vanzare	1,799,740	6,502,263
Ajustari pentru stocuri	-	-
Total stocuri	**1,799,740**	**6,502,263**

21. CREANTE COMERCIALE SI ALTE CREANTE, ACTIVE CURENTE SI CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS

Creante comerciale

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Creante comerciale	25,437,874	17,212,478
Creante comerciale de la parti afiliate	874,532	1,064,328
Ajustari de depreciere pentru creantele comerciale	(8,078,374)	(7,108,474)
Creante nefacturate	599,810	-
Creante comerciale, net	**17,959,310**	**11,168,332**
Garantii (pe termen lung)	172,554	167,917
Total	**18,131,864**	**11,336,249**
Alte creante si active circulante		
TVA si alte taxe	1,106,638	3,300,057
Avansuri acordate furnizorilor	3,214,589	3,754,432
Alte creante	322,891	125,357
Total	**4,644,118**	**7,179,846**
Cheltuieli inregistrate in avans	**701,721**	**82,637**

Termenii si conditiile referitoare la tranzactii cu partile afiliate sunt descrise in Nota 26.

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanzi si 70 - 80% sunt in termen de 10 - 40 de zile iar pentru diferenta de 20 - 30% scadenta este mai mare de 40 de zile.

Ajustari pentru pierderile de credit anticipate	**Total**
La 1 ianuarie 2019	**3,413,552**
Provizionul pentru pierderile de credit anticipate	3,694,922
Sume neutilizate reluate	-
La 31 Decembrie 2019	**7,108,474**
La 1 ianuarie 2020	**7,108,474**
Provizionul pentru pierderile de credit anticipate	969,900
Sume neutilizate reluate	
La 31 Decembrie 2020	**8,078,374**

22. NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR PENTRU SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Numerar in banci RON	42,029,784	60,402,816
Numerar in banci (moneda straina)	24,708,031	24,814,034
Numerar in casierie RON	135,054	173,363
Numerar in casierie (moneda straina)	21,546	19,769
Alte echivalente de numerar	9,730	31,494
Total	**66,904,145**	**85,441,476**
Overdraft	(17,925,118)	(8,603,264)
Numerar si echivalente de numerar	**48,979,027**	**76,838,212**

Exceptie facand valoarea de 4,512 RON, toate conturile de numerar sunt garantate in favoarea bancilor (valoarea ramasa de conturi de numerar care nu au fost garantat in favoarea bancilor la 31 decembrie 2019 a fost de 46,009 RON).

23. CAPITAL SUBSCRIS SI ALTE REZERVE

Structura actionariatului la 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 este:

Actionari	No of shares	Valoare (RON)	%
Stefan Dan George	20,000	200,000	1
Stefan Marius	20,000	200,000	1
Autonom International	1,960,000	19,600,000	98
Total:	**2,000,000**	**20,000,000**	**100**

Valoarea capitalului autorizat la data de 31 decembrie 2020 a fost 20,000 mii RON (31 decembrie 2019: 20,000 mii RON) reprezentand 2,000,000 actiuni (31 decembrie 2019: 2,000,000 actiuni). Toate actiunile sunt nominale, subscrise si platite integral la 31 decembrie 2019. Toate actiunile au acelasi drept de vot si o valoare nominala de 10 RON/actiune (31 decembrie 2019: 10 RON/actiune).

Actiunile Autonom International sunt detinute de asemenea de cei doi actionari ai Autonom Services (Stefan Dan George si Stefan Marius , fiecare detinand 50% din actiunile Autonom International).

Pentru anul incheiat in 2020, Consiliul de administratie a aprobat urmatoarea distributie a profitului net al companiei:

- Crearea de rezerve legale conform cu reglementarile statutare in suma de 45,223 RON;
- Crearea de rezerve de impozit conform reglementarilor impozitului in suma de 1,259,609 RON Aceste rezerve nu pot fi distribuite.
- Profitul rezidual va fi alocat rezultatului reportat.

Alte rezerve de capital

Cresterile din „Alte rezerve de capital" se refera la constituirea rezervei legale si la constituirea rezervei pentru facilitati fiscale privind profitul reinvestit. Rezerva pentru facilitatea fiscala privind profitul reinvestit nu este distribuibila. Compania nu intentioneaza sa distribuie rezervele din balanta de la data de 31 decembrie 2020. Rezerva legala este constituita conform prevederilor Legii Romane a Societatilor Comerciale, care prevede ca 5% din profitul contabil anual sa fie transferat in rezerva legala, pana cand soldul acestei rezerve ajunge la 20% din capitalul social al unei entitati.

24. DATORII COMERCIALE SI ALTE DATORII

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Datorii comerciale pentru bunuri sau servicii	2,404,043	3,994,138
Datorii din achizitia de imobilizari	3, 314,589	1,515,304
Datorii din facturi nesosite	82,914	648,256
Datorii comerciale si alte datorii fata de parti afiliate	1,469,307	662,544
Datorii salariale si alte datorii legate de salariat	1,619,450	1,449,383
Datorii privind contributiile la asigurarile sociale si taxele salariatilor	936,354	943,469
TVA si alte taxe de plata	(150,210)	(150,210)
Avansuri de la clienti	886,488	933,799
Depozite pentru chirii si garantii, din care:	4,515,838	5,358,597
Proportia pe termen scurt	880,695	2,295,312
Proportia pe termen lung	3,635,143	3,063,285
Total	**15,078,773**	**15,355,281**

Termene si conditii ale datoriilor financiare de mai sus:

- Datoriile comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si sunt platite in mod normal in 30 de zile;
- Termenele si conditiile referitoare la tranzactiile cu partile afiliate sunt descrise in Nota 26.

25. ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

Investigatia Consiliului Concurentei

In anul 2017, Consiliul Concurentei a anuntat o investigatie pentru piata de leasing operational cu privire la legalitatea schimbului de informatii intre companiile de leasing (una dintre companiile investigate fiind BT Operational Leasing).
La sfarsitul anului 2020, investigatia s-a finalizat fara amenzi, doar cu recomandari asupra modului de intocmire a raportarilor trimestriale.
Ca urmare a fuziunii dintre cele doua entitati, la data prrezentei raportari, Autonom Services SA a preluat aceste obligatii de raportarilor trimestriale.

Impozitare

Toate sumele datorate de autoritatile statului pentru impozite au fost platite sau acumulate la data bilantului. Sistemul fiscal din Romania trece printr-un proces de consolidare si este in curs de armonizare cu legislatia europeana. La nivelul autoritatilor fiscale pot exista diferite interpretari in legatura cu legislatia fiscala care poate duce la impozite si penalitati suplimentare care trebuie platite. In cazul in care autoritatile statului ar descoperi incalcari ale legilor fiscale si reglementarilor aferente, acestea pot duce la: confiscarea sumelor, de asemenea obligatii fiscale suplimentare pot fi aplicate; amenzi si penalitati (care se aplica asupra sumei restante totale). Drept urmare, sanctiunile fiscale rezultate din incalcarea dispozitiilor legale pot duce la o suma semnificativa platibila statului. Compania considera ca a platit la timp si in totalitate toate impozitele aplicabile, penalitatile si dobanzile, in masura aplicabila.

Preturile de transfer

Legislatia fiscala din Romania include principiul „valorii de piata", conform caruia tranzactiile intre partile afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Conform acestui concept, preturile de transfer ar trebui sa fie ajustate in asa fel incat sa reflecte preturile pietei care ar fi fost stabilite intre companii neafiliate. Exista probabilitatea ca verificari ale pretului de transfer sa fie efectuate in viitor pentru a evalua daca politica pretului de transfer respecta principiul valorii de piata obiective si prin urmare nu exista distorsiuni care sa poata afecta baza taxabila a platitorului de taxe roman.

26. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE

In perioada 1 ianuarie 2020 - 31 decembrie 2020 Compania a desfasurat tranzactii cu urmatoarele parti afiliate:

Parti afiliate	Tara de inregistrare	Natura relatiei	Natura tranzactiei
ELS Retail SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Standard Marketing SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Stefan Autoservice SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii (reparatii si piese auto)
Stefan si Compania SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, (piese auto, uleiuri, anvelope)
United Properties SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
Autonom International SRL	Romania	actionar	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
Autonom Hungary KFT	Hungary	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii
VMS (Vehicle Management Solution)	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
CMS (City Shuttle Management Services)	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii (contracte de leasing operational)
Carcentric SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii(contracte de leasing operational)
Proasissta Auto SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii (achizitie de abonamente de asistenta rutiera)
Clockwise SRL	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate
BT Operational Leasing SA	Romania	entitate aflata sub control comun	Vanzare/Achizitie de bunuri si servicii, imprumuturi acordate

26. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

Urmatorul tabel furnizeaza valoarea totala a tranzactiilor care au fost desfasurate cu partile afiliate in perioada relevanta:

		Vanzari catre partile afiliate	Achizitii de la partile afiliate	Sume datorate de partile afiliate	Sume datorate partilor afiliate
Parti afiliate	**2020**				
Stefan si Compania SRL		207,916	7,818,772	-	924,280
Autonom Hungary KFT		60,980	0	18,600	-
Autonom International		0	0	-	-
VMS		716,492	58,428	257,566	-4,689
CMS		2,759,108	214,461	428,149	34,209
Autonom Assistance		945,909	1,855,508	29,009	184,796
Stefan Autoservice SRL		96,053	786,872	30,231	211,714
Carcentric SRL		284,766	632,735	-	55,975
Marius Stefan		-	-		-
Dan Stefan		-	-		-
Standard Marketing		35,563	-	2,531	-
BT Operational Leasing.		5,462,993	644,051	100,023	63,024
Total		**10,569,993**	**12,010,826**	**874,532**	**1,469,307**
Parti afiliate	**2019**				
Stefan si Compania SRL		-	7,201,057	-	422,044
Autonom Hungary KFT		283,055	-	35,779	-
Autonom International		-	-	-	-
VMS		1,248,407	1,962	273,722	3,519
CMS		4,158,315	228,041	608,090	2,528
Proasistta Auto		616,080	646,677	-	57,913
Stefan Autoservice SRL		148,657	350,833	-	57,569
Carcentric SRL		234,455	560,555	1,048	61,264
Marius Stefan		142,707	-	-	-
Dan Stefan		156,190	-	-	-
Standard Marketing		21,076	-	-	-
BT Operational Leasing.		4,482,330	752,061	120,622	
Total		**11,575,369**	**9,741,186**	**1,064,328**	**604.837**

Compania a acordat un imprumut purtator de dobanda , catre Autonom International SRL .

26. PREZENTAREA INFORMATIILOR PRIVIND PARTILE AFILIATE (continuare)

	31 Decembrie 2020	31 Decembrie 2019
Valoarea contabila a imprumutului		
Autonom International SRL	8,012,243	8,411,556

Compensatii acordate personalului cheie de conducere al Companiei:

	2020	2019
Beneficii pe termen scurt ale angajatilor	751,896	704,141
Compensatii totale ale personalului cheie de conducere	**751,896**	**704,141**

Valorile prezentate in tabel sunt valorile recunoscute drept cheltuieli pe durata fiecarei perioade de raportare.

27. EBITDA SI ALTI INDICATORI NON-IFRS

EBITDA este unul dintre indicatorii cheie de performanta monitorizate de catre Conducere. EBITDA a fost normalizata prin excluderea cheltuielilor unice nerecurente (venituri sau cheltuieli). Nici o cheltuiala nu a fost necesara pentru anul incheiat la 31 decembrie 2020.

Aditional, Compania prezinta mai jos trei alti indicatori de performanta: Marja EBITDA (calculata ca EBITDA/Venitul operational total), Rata de acoperire a dobanzii (calculata ca EBITDA/Cheltuieli totale cu dobanzile), Datorii financiare nete/EBITDA si gradul de indatorare (calculat ca Datorii financiare nete/Capitaluri proprii) deoarece acestea se pot dovedi utile pentru potentialii investitori.

EBITDA este reconciliata cu situatia rezultatului global, dupa cum urmeaza:

	Note	2020	2019
Profitul net		**5,272,245**	**15,029,502**
Ajustari pentru reconcilierea profitului net cu EBITDA:			
Costuri de finantare minus venituri financiare	13	20,814,277	14,976,499
Cheltuieli cu impozitul pe profit	14	1,714,289	2,524,102
Amortizarea costului investitiei	17	-	14,100,000
Venituri din dividende	17	-	(13,018,088)
Depreciere, amortizarea si pierderea de valoare a activelor imobilizate	13	86,644,172	50,544,805
EBITDA		**112,444,983**	**84,156,820**
Cheltuieli cu dobanzile	11	**17,341,586**	**11,779,051**
Rata de acoperire a dobanzii		**6.48**	**7.14**

27. EBITDA SI ALTI INDICATORI NON-IFRS (continuare)

		2020	2019
Credite si imprumuturi purtatoare de dobanzi	18	80,713,951	65,021,885
Obligatiuni	18	96,622,374	95,341,617
Datorii aferente leasingului financiar	19,14	278,034,667	260,991,067
Numerar si echivalente de numerar	22	66,904,146	85,441,476
Datorii financiare nete		**388,466,846**	**335,913,093**
Datorii financiare nete / EBITDA		**3.45**	**3.99**
Capital propriu		**98,445,262**	**93,173,016**
Datorii financiare nete/Capital propriu		**3.95**	**3.61**

28.REZULTAT PE ACTIUNE

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profitul atribuibil actionarilor ordinari ai entitatii-mama	5,272,245	15,029,503
Numarul actiunilor ordinare	2,000,000	2,000,000
Rezultat pe actiune, de baza si diluat (RON/actiune)	**2.6361**	**7.5148**

29. TARIFELE AUDITORULUI

Auditorul Companiei este Ernst & Young Assurance Services SRL.

Tariful pentru auditul statutar al situatiilor si individuale la 31 decembrie 2020 ale Autonom Services SA intocmite in conformitate cu MOF 2844/2016 si al auditului statutar al situatiilor financiare la 31 decembrie 2020 al BT Operational Leasing conform MOF 1802/2014 a fost de 355 mii RON (fara TVA).

30. EVENIMENTE ULTERIOARE

Credite si imprumuturi

In perioada scursa de la 1 ianuarie 2021 si data acestor situatii financiare, Societatea a contractat imprumuturi suplimentare in suma totala de 2.5 mil euro si 20 mil. RON, respectiv leasing in valoare de 10 mii EUR.

Fuziunea Autonom Services SA – BT Operational leasing SA

La data intocmirii acestor situatii financiare s-a aprobat cu 01.01.2021 proiectul de fuziune prin absorbtie a BT Operational Leasing de catre Autonom Services SA, firma BT Operational Leasing fiind radiata de la Registrul Comertului incepand cu 04.03.2021.

Alte aspecte

In 2021, Romania continua sa se confrunte cu un numar crescut de cazuri de COVID-19 in toate zonele tarii.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE (continuare)

Prin urmare, la momentul publicarii acestor situatii financiare, Romania se afla inca in perioada starii de alerta. In situatia in care numarul de cazuri COVID-19 incepe sa creasca din nou intr-un ritm accelerat, exista probabilitatea sa fie implementata o noua perioada de carantina, afectand anumite judete sau regiuni care sunt supuse restrictiilor.

In decembrie 2020, Romania a inceput campania de vaccinare, iar la data publicarii acestui raport, aproximativ 10% din populatie este complet vaccinata impotriva COVID-19. Pe baza deciziilor luate de guvernele altor tari care au o rata de vaccinare mai mare, este de asteptat ca restrictiile din Romania si tarile invecinate sa fie relaxate pe masura ce creste dimensiunea populatiei imunizate. In acelasi timp, este asteptata si scaderea numarului de cazuri de COVID-19.

In ciuda fluctuatiilor numarului de cazuri de COVID-19 in Romania de la inceputul anului, in primul trimestru al lui 2021 Autonom a inregistrat cresteri pe toate liniile de business. Companiile locale, precum si cele internationale, prezinta un interes crescut pentru investitii in servicii de leasing operational. Pe partea de rent-a-car, Autonom a inregistrat un grad istoric de inchiriere: 85.7% in T1 2021 versus 65.2% in T1 2020. Compania continua sa lucreze cu diferite scenarii de caz pentru a se putea adapta rapid la orice schimbare de ultim moment. Rezultatele obtinute de Companie in T1 din 2021 demonstreaza ca situatia evolueaza conform scenariul pozitiv gandit de Autonom.

Compania continua sa depuna toate eforturile necesare pentru a diminua efectele pandemiei la nivelul activitatii economice si pentru a reduce la minimum riscul de imbolnavire a angajatilor in cadrul companiei. Totodata, Autonom se asigura in permanenta ca vehiculele care urmeaza sa fie inchiriate sunt dezinfectate in mod adecvat.

Pozitia conducerii este ca masurile adoptate in prezent vor asigura continuitatea activitatii si, prin urmare, principiul continuitatii activitatii ramane aplicabil pentru aceste situatii financiare (a se vedea nota 2.1 „continuitatea activitatii").

Aceste situatii financiare de la pagina 3 la pagina 55 au fost aprobate de Consiliul de Administratie si au fost autorizate spre emitere in data 29 Aprilie 2021.

Mihaela Angela Irimia
Nume
Presedintele Consiliului de Administratie

SC AVH CONSULTING SRL
Nume Huian Angelica
Nr.inreg.organism profesional 5138