

EVERGENT Investments SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE
SIMPLIFICATE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI INCHEIATĂ
LA 30 Iunie 2021**

Întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară și aplicând Norma Autorității de Supraveghere Financiară („ASF”) nr. 39/2015 privind aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare

NEAUDITATE

CUPRINS:

NR. PAGINA:

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL	1 – 2
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE	3
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII	4 – 5
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR	6 – 7
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE SIMPLIFICATE	8 – 49

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Notă	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Venituri			
Venituri brute din dividende	6	24.643.122	8.575.673
Venituri din dobânzi		1.668.192	1.922.205
Alte venituri operaționale	7	17.499.650	101.154.223
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	8	38.716.881	(44.336.135)
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare		(21.057)	29.108
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea investițiilor imobiliare		-	(497.500)
Cheltuieli			
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare		1.195.853	(3.658.554)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		(40.624)	56.398
Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli		18.319	83.857
Cheltuieli cu salariile, indemnizațiile și ale cheltuieli asimilate	9	(15.075.506)	(15.056.350)
Alte cheltuieli operaționale	10	(18.049.599)	(78.479.052)
Profit/(Pierdere) operational(ă)		50.555.231	(30.206.127)
Cheltuieli de finanțare		(243.412)	(409.922)
Cota-parte din rezultatul aferent entităților asociate		(252.464)	4.966.106
Profit/(Pierdere) înainte de impozitare		50.059.355	(25.649.943)
Impozitul pe profit	11	(4.029.748)	(522.012)
Profit/(Pierdere) net/(ă) al/a perioadei		46.029.607	(26.171.955)
Alte elemente ale rezultatului global			
Modificări ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat		39.224	29.680
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea instrumentelor de capitaluri proprii la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global (FVTOCI)	13 e	240.632.978	(250.121.226)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care nu vor fi reclasificate în profit sau pierdere		240.672.202	(250.091.546)
Câștig/(Pierdere) net/(ă) din reevaluarea obligațiunilor FVTOCI		49.758	(54.958)
Alte elemente ale rezultatului global – elemente care vor fi reclasificate în profit sau pierdere		49.758	(54.958)
Alte elemente ale rezultatului global - Total		240.721.960	(250.146.504)
Total rezultat global aferent perioadei		286.751.567	(276.318.459)
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat - Profit net / (Pierdere netă) pe acțiune	21	0,0470	(0,0266)
Rezultatul pe acțiune de bază și diluat (incluzând câștigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	21	0,1163	(0,0241)

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A REZULTATULUI GLOBAL
 PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
 (toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Profit/(Pierdere) net/(ă) atribuibil Acționarilor Societății	45.845.720	(26.044.604)
Profit / (Pierdere) net / (ă) atribuibil Intereselor care nu controlează	183.887	(127.351)
Total profit / (Pierdere) net / (ă)	46.029.607	(26.171.955)
Rezultat global aferent		
Acționarilor Societății	286.567.680	(273.107.975)
Intereselor care nu controlează	183.887	(3.210.484)
	286.751.567	(276.318.459)

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de către Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
 Președinte Director general

Mihaela Moleavin
 Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
LA 30 Iunie 2021
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Notă	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Active			*Retratat
Numerar și conturi curente		4.565.153	4.715.884
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	12	237.113.172	97.686.921
Depozite plasate la bănci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni		2.351.792	2.216.704
Active financiare evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere	13 a	324.746.292	312.771.668
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	13 b	1.588.617.479	1.485.586.364
Titluri puse în echivalență	13 f	38.824.343	40.075.082
Obligațiuni la cost amortizat	13 c	17.333.100	16.644.595
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		4.052.361	3.802.401
Investiții imobiliare		74.476.094	74.450.361
Fondul comercial		4.339.505	4.339.505
Imobilizări necorporale		1.046.700	1.073.564
Imobilizări corporale		53.015.613	54.038.192
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing		1.991.948	2.310.090
Active imobilizate deținute în vederea vânzării		23.779.031	23.779.031
Stocuri	14 b	28.915.530	26.378.821
Alte active financiare la cost amortizat	14 a	28.744.827	17.152.575
Alte active		2.181.233	1.763.516
Total active		2.436.094.173	2.168.785.274
Datorii			
Împrumuturi	15	8.904.175	9.793.365
Datorii din contracte de leasing		1.877.167	2.179.630
Dividende de plată	16	48.333.790	36.338.673
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli		1.424.149	1.442.468
Datorii privind impozitul pe profit amânat	17	123.739.551	97.310.265
Datorii privind impozitul pe profit curent	18 b	10.064.487	4.202.333
Datorii financiare la cost amortizat	18 a	7.479.409	5.477.053
Alte datorii	18 b	3.672.626	4.779.402
Total datorii		205.495.354	161.523.189
Capitaluri proprii			
Capital social	19	514.402.388	514.402.388
Rezultatul reportat		944.660.422	873.122.507
Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale		15.937.955	16.029.110
Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	13 e	748.993.995	575.885.218
Acțiuni proprii	19 e	(18.345.308)	(9.595.338)
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	19 f	5.398.224	18.457.300
Alte elemente de capitaluri proprii		3.970.735	3.564.379
Total capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății		2.215.018.411	1.991.865.564
Interese care nu contolează	20	15.580.408	15.396.521
Total capitaluri proprii		2.230.598.819	2.007.262.085
Total datorii și capitaluri proprii		2.436.094.173	2.168.785.274

* A se vedea nota 23

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Beneficii acordate salariaților și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Acțiuni proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2020 - raportat	514.402.388	16.029.111	575.885.218	876.747.483	18.457.300	(9.595.338)	3.564.379	1.995.490.541	15.396.521	2.010.887.062
Corectie (Nota 23)	-	-	-	(3.624.976)	-	-	-	(3.624.976)	-	(3.624.976)
Sold la 31 decembrie 2020 - corectat	514.402.388	16.029.111	575.885.218	873.122.507	18.457.300	(9.595.338)	3.564.379	1.991.865.565	15.396.521	2.007.262.085
Rezultatul global										
Profitul perioadei încheiate la 30 iunie 2021	-	-	-	45.845.720	-	-	-	45.845.721	183.887	46.029.608
Alte elemente ale rezultatului global										
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat	-	39.224	-	-	-	-	-	39.224	-	39.224
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(130.380)	-	130.380	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	-	-	240.632.978	-	-	-	-	240.632.978	-	240.632.978
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI	-	-	49.758	-	-	-	-	49.758	-	49.758
Câștig aferent transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	-	-	(67.573.959)	67.573.959	-	-	-	-	-	-
Total rezultat global aferent perioadei	-	(91.156)	173.108.777	113.550.059	-	-	-	286.567.681	183.887	286.751.568
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii										
Acțiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	-	(21.184.680)	(236.581)	(21.421.261)	-	(21,421,261)
Acțiuni proprii alocate administratorilor și salariaților	-	-	-	-	(13.077.647)	12.434.710	642.937	-	-	-
Dividende distribuite din profitul exercițiului financiar 2020	-	-	-	(42.012.144)	-	-	-	(42.012.144)	-	(42.012.144)
Alte elemente	-	-	-	-	18.571	-	-	18.571	-	18.571
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	(42.012.144)	(13.059.076)	(8.749.970)	406.356	(63.414.834)	-	(63.414.834)
Sold la 30 iunie 2021	514.402.388	15.937.955	748.993.995	944.660.422	5.398.224	(18.345.308)	3.970.735	2.215.018.411	15.580.408	2.230.598.819

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)



În LEI

	Capital social	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Rezerve din reevaluarea activelor financiare FVTOCI	Rezultat reportat	Beneficii acordate salariaților, directorilor și administratorilor sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	Acțiuni proprii	Alte elemente de capitaluri proprii	Total atribuibil acționarilor societății-mamă	Interese care nu controlează	Total
Sold la 31 decembrie 2019	521.004.761	15.647.343	772.618.267	896.184.747	20.142.446	(30.335.310)	610.568	2.195.872.822	18.917.295	2.214.790.117
Rezultatul global										
Pierderele perioadei încheiate la 30 iunie 2020	-	-	-	(26.044.604)	-	-	-	(26.044.604)	(127.352)	(26.171.956)
Alte elemente ale rezultatului global										
Reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozitul amânat	-	29.680	-	-	-	-	-	29.680	-	29.680
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a derecunoașterii imobilizărilor corporale	-	(79.950)	-	79.950	-	-	-	-	-	-
Reevaluarea la valoare justă a instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI, netă de impozit amânat	-	-	(250.121.226)	-	-	-	-	(250.121.226)	-	(250.121.226)
Reevaluarea la valoare justă a obligațiilor FVTOCI	-	-	(54.958)	-	-	-	-	(54.958)	-	(54.958)
Câștig aferent transferului în rezultat reportat ca urmare a vânzării instrumentelor de capitaluri proprii FVTOCI	-	-	(2.398.392)	2.398.392	-	-	-	-	-	-
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	-	-	-	-	-	-	-	-	(3.083.133)	(3.083.133)
Total rezultat global aferent perioadei	-	(50.270)	(252.574.576)	(23.566.262)	-	-	-	(276.191.108)	(3.210.485)	(279.401.593)
Tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii										
Acțiuni proprii răscumparate	-	-	-	-	-	(2.742.258)	(6.857)	(2.749.115)	-	(2.749.115)
Acțiuni proprii alocate administratorilor și salariaților	-	-	-	-	(6.818.771)	5.129.568	1.689.203	-	-	-
Dividende distribuite din profitul exercițiului financiar 2019	-	-	-	(59.063.889)	-	-	-	(59.063.889)	-	(59.063.889)
Alte elemente	-	-	-	-	(246.028)	-	-	(246.028)	-	(246.028)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	-	(59.063.890)	(7.064.799)	2.387.310	1.682.348	(62.059.032)	-	(62.059.032)
Sold la 30 iunie 2020	521.004.761	15.597.073	520.043.691	813.554.596	13.077.647	(27.948.000)	2.292.914	1.857.622.682	15.706.810	1.873.329.492

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI	Note	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Activități de exploatare			
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare		50.059.355	(25.649.943)
<i>Ajustări:</i>			
Pierderi/(Reluarea) pierderilor din deprecierea activelor financiare		(1.195.853)	3.658.554
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare		40.575	(56.398)
(Câștig net) /Pierdere netă din reevaluarea investițiilor imobiliare			497.500
(Câștig net)/Pierdere netă din activele financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	8	(38.716.881)	44.336.135
Constituiți/(Reluari) de provizioane pentru riscuri și cheltuieli		(18.319)	(83.857)
Venituri brute din dividende	6	(24.643.122)	(8.575.673)
Venituri din dobânzi		(1.668.192)	(1.922.205)
Cheltuieli de finanțare		243.412	409.922
Alte ajustări		1.709.438	(3.364.426)
Modificări ale activelor și pasivelor aferente activității de exploatare			
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		(10.014.667)	(22.729.055)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere		36.756.924	-
Plăți pentru achiziții ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		(30.342.134)	(29.321.897)
Încasări din vânzări ale activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global		206.685.913	3.951.428
Plăți pentru achiziții de obligațiuni			-
Încasări din obligațiuni		5.880	7.808.719
Modificări ale depozitelor cu maturitatea mai mare de 3 luni		(139.007)	2.155.458
Modificări ale altor active		(12.890.716)	63.533.431
Modificări ale altor datorii		1.733.163	(17.313.187)
Dividende încasate		24.444.967	4.098.393
Dobânzi încasate		895.524	1.683.873
Impozit pe profit plătit		(9.907.560)	(11.480.551)
Numerar net rezultat din activități de exploatare		193.038.700	11.636.221
Activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(681.922)	(1.635.691)
Plăți pentru achiziții de investiții imobiliare		(124.238)	(16.114.504)
Încasări din vânzarea imobilizărilor, a investițiilor imobiliare și a activelor imobilizate deținute în vederea vânzării		-	141.280
Numerar net utilizat în activități de investiții		(806.160)	(17.608.915)
Activități de finanțare			
Dividende plătite		(30.017.027)	(44.256.157)
Încasări din împrumuturi		1.114.324	2.563.457
Rambursări de împrumuturi		(2.003.514)	(18.312.728)
Plăți aferente contractelor de leasing		(399.824)	(405.556)
Dobânzi plătite aferente împrumuturilor		(207.433)	(383.377)
Dobânzi plătite aferente contractelor de leasing		(35.978)	(26.545)
Ațiuni proprii răscumpărate		(21.421.261)	(2.749.115)
Numerar net utilizat în activități de finanțare		(52.970.713)	(63.570.021)
Modificarea netă în numerar și echivalente de numerar			
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		139.261.827	(69.542.715)
Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie		241.594.203	49.494.207

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI INCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2021
(toate sumele sunt exprimate în Lei, dacă nu se specifică altfel)

În LEI

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Numerar în casierie	30.831	17.789
Conturi curente la bănci	4.534.339	11.882.996
Depozite bancare cu scadența mai mică de 3 luni	<u>237.029.033</u>	<u>37.593.422</u>
Numerar și echivalente de numerar	<u>241.594.203</u>	<u>49.494.207</u>

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doros
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar

1. ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

EVERGENT Investments SA („Societatea”), este înființată ca persoană juridică română de drept privat, organizată ca societate pe acțiuni, încadrată conform reglementărilor aplicabile ca Fond de investiții alternative de tipul societăților de investiții – F.I.A.S., categoria Fond de investiții alternative destinat investitorilor de retail – F.I.A.I.R., cu o politică de investiții diversificată, închis, autoadministrat.

Societatea este autorizată de Autoritatea de Supraveghere Financiară (ASF) în calitate de Administrator de fonduri de investiții alternative prin *Autorizația nr. 20/23.01.2018*, și în calitate de Fond de Investiții Alternative destinat investitorilor retail (F.I.A.I.R.) prin *Autorizația nr. 101/25.06.2021*.

Începând din data de 3 martie 2021, Societatea și-a schimbat denumirea în **EVERGENT Investments S.A.**, denumirea anterioară fiind Societatea de Investiții Financiare Moldova S.A., și păstrează toate drepturile și obligațiile asumate de Societate sub denumirea sa anterioară, schimbarea denumirii Societății neavând drept efect crearea unei persoane juridice noi, conform prevederilor legale incidente.

Sediul social al Societății este situat în strada Pictor Aman nr. 94C, municipiul Bacău, județul Bacău, România.

Conform Actului Constitutiv, obiectul de activitate al Societății constă în:

- administrarea portofoliului;
- administrarea riscurilor;
- alte activități auxiliare și adiacente activității de administrare colectivă permise de legislația în vigoare.

Societatea se autoadministrează în sistem unitar.

Acțiuni emise de EVERGENT Investments SA sunt cotate la BVB, piața principală, categoria Premium, simbol „EVER” începând cu data de 29 martie 2021 (anterior acțiunile Societății au fost tranzacționate cu simbolul “SIF2”).

Evidența acțiunilor și acționarilor este menținută în condițiile legii de către Depozitarul Central S.A. București.

Serviciile de depozitare ale activelor sunt asigurate de către BRD – Groupe Société Générale S.A. - societate autorizată de către Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, ale cărei atribuții și prerogative au fost preluate de către ASF.

Situațiile financiare consolidate ale Societății pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 cuprind Societatea și filialele sale (denumite în continuare „Grupul”), precum și interesele Grupului în entitățile asociate.

Activitățile de bază ale Grupului sunt reprezentate de activitatea de investiții financiare desfășurată de către Societate, precum și de activitățile desfășurate de filiale, constând în principal în fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje, închirierea și subînchirierea bunurilor imobiliare proprii sau închiriate, dezvoltare imobiliară, cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi și activități de consultanță pentru afaceri și management.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 “Raportarea financiară interimară” și aplicând prevederile Normei 39/2015 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), aplicabile entităților autorizate reglementate și supravegheate de ASF din Sectorul Instrumentelor și Investițiilor Financiare (Norma 39/2015).

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate trebuie citite împreună cu situațiile financiare consolidate anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020, disponibile pe pagina de internet a Societății: www.evergent.ro. Tot aici sunt disponibile, începând cu data de 15 septembrie 2021, și aceste situații financiare interimare.

Aceste situații financiare interimare nu includ toate informațiile cerute de un set complet de situații financiare, însă notele explicative selectate sunt incluse pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor poziției financiare și performanței Grupului față de ultimele situații financiare anuale consolidate publicate.

Evidențele contabile și situațiile financiare ale unor filiale ale Grupului sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările contabile statutare aplicabile acestora, anume Ordinul nr. 1802 din 29 decembrie 2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate („RAS”). Pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate ale Grupului, aceste informațiile financiare sunt retratate, unde este cazul, pentru a reflecta diferențele existente între RAS și Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- ajustări ale investițiilor imobiliare pentru evaluarea acestora la valoarea justă, în conformitate cu IAS 40 „Investiții imobiliare” (în conformitate cu RAS, rezultatul din reevaluarea investițiilor imobiliare este înregistrat în rezerva din reevaluare);
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriiilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit” (în conformitate cu RAS, impozitul amânat nu este recunoscut);
- reluarea ajustărilor pentru economii hiperinflaționiste și
- cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS, care difera în unele cazuri de cerințele RAS.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(b) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Grupului consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (“Leu”). Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Grupului a ales-o ca monedă de prezentare.

(c) Bazele evaluării

Situațiile financiare consolidate sunt întocmite pe baza convenției valorii juste pentru activele și datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere și activele financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

Alte active financiare și datoriile financiare sunt prezentate la cost amortizat, iar activele și datoriile nefinanciare sunt prezentate la cost istoric, valoare justă sau valoare reevaluată.

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților

Întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate IFRS presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Judecățile și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Informațiile și raționamentele legate de aplicarea politicilor contabile având cel mai mare grad de incertitudine în ceea ce privește estimările, care au un impact semnificativ asupra sumelor recunoscute în aceste situații financiare, sunt următoarele:

- Determinarea valorii juste a instrumentelor financiare (a se vedea nota 13 (d))
- Ierarhia valorilor juste și datele de intrare neobservabile folosite în evaluare (Nivel 3) (a se vedea nota 13 (d))
- Clasificarea instrumentelor financiare (a se vedea nota 5)
- Ajustări pentru deprecierea activelor evaluate la cost amortizat / creditelor și creanțelor (a se vedea nota 14 (a))

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(d) Utilizarea estimărilor și judecăților (continuare)

- Analiza criteriilor din IFRS 10 Situații financiare consolidate, în ceea ce privește entitățile de investiții

În urma analizei criteriilor care trebuie îndeplinite pentru ca o societate să fie clasificată ca entitate de investiții, s-a concluzionat că Societatea nu este o entitate de investiții având în vedere faptul că deține în portofoliul său participații pe termen nedefinit, pentru care nu există strategii de dezinvestire și în ale căror operațiuni este implicată activ, existând posibilitatea acordării de finanțări sau efectuării altor operațiuni incompatibile cu entitățile de investiții.

(e) Filialele

Filialele sunt entități aflate sub controlul Grupului. Controlul există atunci când Grupul este expus, sau are drepturi la câștiguri variabile din implicarea sa asupra entității în care a investit și are capacitatea de a afecta aceste câștiguri prin autoritatea sa asupra entității în care a investit. La momentul evaluării controlului trebuie luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv.

Situațiile financiare ale filialelor sunt incluse în situațiile financiare consolidate din momentul în care începe exercitarea controlului și până în momentul încetării acestuia. Politicile contabile ale filialelor Grupului au fost modificate în scopul alinierii acestora cu cele ale Grupului.

Lista filialelor consolidate la 30 iunie 2021, respectiv la 31 decembrie 2020 este următoarea:

<i>Filiala</i>	<i>Domeniul de activitate</i>	<i>30 iunie 2021</i>	<i>31 decembrie 2020</i>
Casa SA	Închirieri spații	99,60%	99,32%
Mecanica Ceahlău SA	Fabricarea și vânzarea de mașini agricole	73,30%	73,30%
Regal SA	Închirierea de bunuri imobiliare proprii	93,02%	93,02%
Țesătoriile Reunite SA	Dezvoltare imobiliară	99,99%	99,99%
A3 Snagov SRL*	Dezvoltare imobiliară	99,99%	-
Agroland Capital SA	Cumpărarea și vânzarea de bunuri imobiliare proprii	99,99%	99,99%
Agrointens SA	Cultivarea arbuștilor fructiferi, căpșunilor, nuciferilor și a altor pomi fructiferi	99,99%	99,99%

* Filiala A3 Snagov SRL, înființată în iunie 2021, este deținută de Societate în mod indirect, prin intermediul Agroland Capital SA, care deține 100% din părțile sociale ale acesteia.

2. BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

(e) Filialele (continuare)

Filiala Asset Invest a fost lichidată voluntar (și radiată în decembrie 2020) după ce activele și activitatea sa au fost cesionate filialei CASA SA.

(f) Impactul epidemiei COVID 19 asupra poziției și performanței financiare a Grupului

Epidemia de corona virus („COVID-19”), declarată pandemie de Organizația Mondială a Sănătății în 11 martie 2020, a afectat semnificativ economia mondială, inclusiv piețele financiare, care au înregistrat scăderi semnificative, reflectate în evoluția celor mai importanți indici bursieri.

În primul semestru al anului 2021, poziția și performanța financiară a Grupului au înregistrat o creștere semnificativă (a se vedea Notele 8 și 13 a) și b)), pe fondul continuării trendului ascendent al cotațiilor pe piețele financiare (inclusiv pe Bursa de Valori București) început în ultima parte a anului 2020, după scăderea din cauza crizei generate de epidemia COVID 19.

Până la 30 iunie 2021, piețele financiare internaționale, ca și Bursa de Valori București, au reflectat o volatilitate relativ ridicată, dar au continuat recuperarea după scăderea semnificativă din prima parte a anului 2020.

În contextul epidemiei COVID 19 ar putea fi, în continuare, pe parcursul anului 2021 o volatilitate destul de ridicată a cotațiilor pe Bursa de Valori București, piață pe care este expus în mare parte, portofoliul Grupului. Pentru anul 2021, incertitudinile și riscurile provin din evoluția pandemiei și a măsurilor restrictive asociate – în condițiile apariției unor noi tulpini ale virusului, precum și din dinamica vaccinării la scară mondială. dar mai ales la nivelul UE.

După scăderea semnificativă a cotațiilor în anul 2020 ca urmare a declanșării pandemiei COVID-19, cu impact asupra valorii activelor Grupului, în anul 2021 piețele au resorbit integral efectele acestei crize, înregistrând creșteri importante. Măsurile luate în statele din toată lumea, dar și în România, atât cele de răspuns propriu-zis la epidemie, cât și cele economice, au restabilit încrederea în mediul economic și social, în particular în piețele financiare și de mărfuri. Este de așteptat ca economia globală, inclusiv a țărilor din Uniunea Europeană, să înregistreze o creștere importantă, cu o creștere a PIB în Romania peste media la nivel european.

Conducerea nu estimează dificultăți în onorarea angajamentelor față de acționari și a obligațiilor față de terți, disponibilul de lichidități prezente și anticipate pentru viitor fiind în linie cu limitele impuse de reglementări, și suficiente pentru a acoperi plățile curente și distribuția de dividende.

3. POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare interimare simplificate sunt consecvente cu cele din situațiile financiare anuale ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 și au fost aplicate în mod consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare interimare simplificate.

Pentru consecvență cu prezentarea informațiilor din perioada curentă. Grupul a reclasificat în Situația consolidată simplificată a rezultatului global, Situația consolidată simplificată a fluxurilor de numerar, Situația consolidată simplificată a modificărilor capitalurilor proprii și în Notele explicative aferente, anumite elemente pentru perioada comparativă (perioada încheiată la 30 iunie 2020).

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE

Un segment este o componentă distinctă a Grupului implicat în activități operaționale generatoare de venituri și cheltuieli (inclusiv venituri și cheltuieli determinate de interacțiunea cu celelalte componente ale Grupului) ale cărei rezultate operaționale sunt revizuite periodic de către persoana responsabilă cu luarea deciziilor în cadrul entității privind resursele ce îi vor fi alocate segmentului și se evaluează performanța acestuia și pentru care sunt disponibile informații financiare.

Criteriile pe baza cărora Grupul determină segmentele de activitate în conformitate cu IFRS 8 „*Segmente de activitate*” sunt:

- Veniturile segmentului de activitate raportate, inclusiv vânzările către clienți externi și vânzările sau transferurile între segmente, reprezintă 10% sau mai mult din veniturile combinate, interne și externe, ale tuturor segmentelor de activitate;
- Valoarea absolută a profitului sau pierderii segmentului de activitate raportate este 10% sau mai mult din cea mai mare valoare, în valoare absolută, dintre (i) profitul combinat raportat pentru toate segmentele de activitate care nu au raportat o pierdere și (ii) pierderea combinată raportată din toate segmentele de activitate care au raportat o pierdere;
- Activele segmentului de activitate reprezintă 10% sau mai mult din activele combinate ale tuturor segmentelor de activitate;
- Dacă Conducerea consideră că un segment de activitate identificat ca segment raportabil în perioada imediat precedentă își menține importanța, informațiile despre acest segment vor fi raportate separat în perioada curentă, indiferent dacă nu mai satisfac criteriile de raportare.

Grupul își desfășoară activitatea în principal în următoarele arii: servicii de investiții financiare, fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje agricole, dezvoltarea imobiliară, închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini), consultanță pentru afaceri și management.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

Raportarea de informații pe segmente se prezintă în funcție de activitățile Grupului și ale societății mama. Tranzacțiile între segmentele de activitate sunt efectuate la condițiile normale de piață.

Activele și datoriile pe segmente includ atât elemente direct atribuibile respectivelor segmente, cât și elemente care pot fi alocate folosind o bază rezonabilă.

Grupul este compus din următoarele segmente de activitate:

- Servicii de investiții financiare
- Fabricarea și vânzarea de mașini și utilaje agricole
- Dezvoltare imobiliară (apartamente, inclusiv locuri de parcare)
- Altele: Grupul încorporează în această categorie servicii și produse oferite de societăți din cadrul Grupului în următoarele domenii: închirierea și vânzarea bunurilor imobiliare proprii, cultivarea arbuștilor fructiferi (afini) și consultanță pentru afaceri și management.

Deși Grupul monitorizează performanțele filialelor la nivel individual, anumite segmente de activitate ale caror elemente reprezintă o proporție mai redusă din totalul operațiunilor Grupului au fost grupate în categoria Altele în scopul prezentării notei de raportare pe segmente.

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

(a) Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Altele
<i>În LEI</i>					
Venituri					
Venituri brute din dividende	24.643.122	24.485.518	-	-	157.604
Venituri din dobanzi	1.668.192	1.587.202	40.506	5.028	35.456
Alte venituri operaționale	17.499.650	294.901	15.125.626	1.039.130	1.039.993
Câștig net/(Pierdere netă) din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	38.716.881	38.702.482	3.452	-	10.947
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	(21.057)	-	-	(21.057)	-
Câștig net/(Pierdere netă) din reevaluarea investițiilor imobiliare	-	-	-	-	-
Cheltuieli					
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	1.195.853	75.070	1.143.200	(39.239)	16.822
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	(40.624)	-	54.680	(95.304)	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	18.319	(3.600)	(39.989)	61.908	-
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(15.075.506)	(9.191.688)	(2.916.659)	(758.516)	(2.208.643)
Alte cheltuieli operaționale	(18.049.599)	(4.154.923)	(12.257.932)	(1.383.755)	(252.989)
Profit / (Pierdere) operational/(ă)	50.555.231	51.794.962	1.152.884	(1.191.805)	(1.200.810)
Cota-parte din rezultatul afereant entităților asociate	(252.464)	(252.464)	-	-	-
Cheltuieli de finanțare	(243.412)	(18.606)	(26.058)	(553)	(198.195)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	50.059.355	51.523.892	1.126.826	(1.192.358)	(1.399.005)
Impozitul pe profit	(4.029.748)	(3.568.132)	(439.544)	32.241	(54.313)
Profit net / (Pierdere netă) al /a perioadei	46.029.607	47.955.760	687.282	(1.160.117)	(1.453.318)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

(a) Segmentarea veniturilor, cheltuielilor și a rezultatului (continuare)

Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Altele
<i>În LEI</i>					
Venituri					
Venituri brute din dividende	8.575.673	8.565.711	-	-	9.962
Venituri din dobanzi	1.922.205	1.594.873	208.669	55.404	63.259
Alte venituri operaționale	101.154.223	633.619	9.335.050	90.329.468	856.086
Câștig net din activele financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	(44.336.135)	(44.336.965)	3.262	-	(2.432)
Câștig net/(Pierdere netă) din vânzarea activelor nefinanciare	29.108	-	-	-	29.108
Câștig net din reevaluarea investițiilor imobiliare	(497.500)	-	-	-	(497.500)
Cheltuieli					
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor financiare	(3.658.554)	(26.694)	601.620	(4.219.545)	(13.935)
(Pierderi)/Reluarea pierderilor din deprecierea activelor nefinanciare	56.398	-	56.398	-	-
(Constituirii)/Reluări ale provizioanelor pentru riscuri și cheltuieli	83.857	(17.000)	100.857	-	-
Cheltuieli cu salariile și indemnizațiile	(15.056.350)	(8.261.196)	(3.411.465)	(1.103.588)	(2.280.101)
Alte cheltuieli operaționale	(78.479.052)	(3.983.431)	(7.021.964)	(67.315.275)	(158.382)
Profit / (Pierdere) operational/(ă)	(30.206.127)	(45.831.083)	(127.573)	17.746.464	(1.993.935)
Cota-parte din rezultatul aferețit al entităților asociate	4.966.106	4.966.106	-	-	-
Cheltuieli de finanțare	(409.922)	(13.537)	(29.539)	(93.196)	(273.650)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare	(25.649.943)	(40.878.514)	(157.112)	17.653.268	(2.267.585)
Impozitul pe profit	(522.012)	1.657.121	(212.461)	(2.157.095)	190.423
Profit net / (Pierdere netă) al/a perioadei	(26.171.955)	(39.221.393)	(369.573)	15.496.173	(2.077.162)

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

(b) Segmentarea activelor și datoriilor

30 iunie 2021	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Altele
<i>În LEI</i>					
Activ					
Numerar și conturi curente	4.565.153	476.992	3.262.184	295.211	530.766
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	237.113.172	208.841.355	4.007.705	18.601.812	5.662.300
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	2.351.792	-	999.306	-	1.352.486
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	324.746.292	323.770.806	265.303	-	710.183
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.588.617.479	1.535.085.929	-	-	53.531.550
Titluri puse în echivalență	38.824.343	38.824.343	-	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	17.333.100	17.333.100	-	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.052.361	4.052.361	-	-	-
Investiții imobiliare	74.476.094	4.103.857	487.280	16.228.216	53.656.741
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505
Imobilizari necorporale	1.046.700	385.246	60.628	1.971	598.855
Imobilizari corporale	53.015.613	7.344.526	16.384.070	25.877	29.261.140
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	1.991.948	956.542	891.484	24.710	119.212
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	23.779.031	-	345.510	22.823.645	609.876
Stocuri	28.915.530	182.902	23.687.290	1.949.669	3.095.669
Alte active financiare la cost amortizat	28.744.827	18.443.152	7.735.880	2.335.536	230.259
Alte active	2.181.233	183.970	383.511	219.221	1.394.531
Total activ	2.436.094.173	2.159.985.081	58.510.151	62.505.868	155.093.073
Datorii					
Împrumuturi	8.904.175	-	863.211	-	8.040.964
Datorii din contractele de leasing	1.877.167	905.056	828.792	25.540	117.779
Dividende de plată	48.333.790	47.813.513	311.795	-	208.482
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.424.149	132.944	753.113	538.092	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	123.739.551	116.794.744	1.118.630	2.895.728	2.930.449
Datorii privind impozitul pe profit curent	10.064.487	10.064.487	-	-	-
Datorii financiare la cost amortizat	7.479.409	538.802	5.276.421	1.093.542	570.644
Alte datorii	3.672.626	2.074.733	843.270	320.541	434.082
Total datorii	205.495.354	178.324.279	9.995.232	4.873.443	12.302.400

4. RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

(b) Segmentarea activelor și datoriilor (continuare)

31 decembrie 2020	Grup	Servicii de investiții financiare	Fabricarea de mașini și utilaje agricole	Dezvoltare imobiliară (apartamente)	Altele
<i>În LEI</i>					
Activ					
Numerar și conturi curente	4.715.884	327.424	2.245.063	1.543.908	599.489
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	97.686.921	85.057.575	5.009.046	-	7.620.300
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	2.216.704	-	-	-	2.216.704
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	312.771.668	311.810.581	261.851	-	699.235
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.485.586.364	1.474.664.886	-	-	10.921.478
Titluri puse în echivalență	40.075.082	40.075.082	-	-	-
Obligațiuni la cost amortizat	16.644.595	16.644.595	-	-	-
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.802.401	3.802.401	-	-	-
Investiții imobiliare	74.450.361	4.103.857	487.280	16.192.578	53.666.646
Fond comercial	4.339.505	-	-	-	4.339.505
Imobilizări necorporale	1.073.564	368.884	59.955	1.906	642.819
Imobilizări corporale	54.038.192	7.503.594	16.966.788	31.036	29.536.774
Active reprezentând drepturi de utilizare a activelor suport în contracte de leasing	2.310.090	1.132.811	949.931	37.065	190.283
Active imobilizate deținute în vederea vânzării	23.779.031	-	345.510	22.823.645	609.876
Stocuri	26.378.821	171.174	22.103.732	2.660.966	1.442.949
Alte active financiare la cost amortizat	17.152.575	8.104.606	5.670.857	3.268.136	108.976
Alte active	1.763.516	173.236	332.933	20.737	1.236.611
Total activ	2.168.785.274	1.953.940.706	54.432.947	46.579.977	113.831.645
Datorii					
Împrumuturi	9.793.365	-	999.531	-	8.793.834
Datorii din contractele de leasing	2.179.630	1.070.045	877.797	37.549	194.239
Dividende de plată	36.338.673	35.818.292	311.899	-	208.482
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	1.442.468	129.344	713.124	600.000	-
Datorii privind impozitul pe profit amânat	97.310.265	90.800.183	705.977	2.927.969	2.876.136
Datorii privind impozitul pe profit curent	4.202.333	4.171.854	-	-	30.479
Datorii financiare la cost amortizat	5.477.053	944.440	2.246.704	1.648.269	637.640
Alte datorii	4.779.402	3.292.889	777.174	259.212	450.127
Total datorii	161.523.189	136.227.047	6.632.206	5.472.999	13.190.937

5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE

Clasificări contabile și valori juste

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 30 iunie 2021:

<i>În LEI</i>	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, la recunoastere initiala	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	4.565.153	4.565.153	4.565.153
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	-	-	237.113.172	237.113.172	237.113.172
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	2.351.792	2.351.792	2.351.792
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	324.746.292	-	-	324.746.292	324.746.292
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.588.617.479	-	1.588.617.479	1.588.617.479
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	17.333.100	17.333.100	17.333.100
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	4.052.361	-	4.052.361	4.052.361
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	28.744.827	28.744.827	28.744.827
Total active financiare	324.746.292	1.592.669.840	290.108.044	2.207.524.176	2.207.524.176
Împrumuturi	-	-	8.904.175	8.904.175	8.904.175
Dividende de plată	-	-	48.333.790	48.333.790	48.333.790
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	7.479.409	7.479.409	7.479.409
Datorii din contractele de leasing	-	-	1.877.167	1.877.167	1.877.167
Total datorii financiare	-	-	66.594.541	66.594.541	66.594.541

Pentru activele și datoriile financiare la cost amortizat, nu sunt diferențe între valoarea justă și valoarea contabilă, deoarece sunt active/datorii curente. Pentru obligațiunile la cost amortizat, Grupul a analizat valoarea justă a obligațiunilor la 30 iunie 2021 și a concluzionat că nu sunt diferențe semnificative între valoarea justă și costul amortizat.

5. ACTIVE ȘI DATORII FINANCIARE (continuare)

Clasificări contabile și valori juste (continuare)

Tabelul de mai jos sumarizează valorile contabile și valorile juste ale activelor și datoriilor financiare ale Grupului la data de 31 decembrie 2020:

În LEI	Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere, la recunoaștere initiala	Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Cost amortizat	Valoare contabilă totală	Valoare justă
Numerar și conturi curente	-	-	4.715.884	4.715.884	4.715.884
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mica de 3 luni	-	-	97.686.921	97.686.921	97.686.921
Depozite plasate la banci cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	-	-	2.216.704	2.216.704	2.216.704
Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere	312.771.668	-	-	312.771.668	312.771.668
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	1.485.586.364	-	1.485.586.364	1.485.586.364
Obligațiuni la cost amortizat	-	-	16.644.595	16.644.595	16.644.595
Obligațiuni la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	-	3.802.401	-	3.802.401	3.802.401
Alte active financiare la cost amortizat	-	-	17.152.575	17.152.575	17.152.575
Total active financiare	312.771.668	1.489.388.765	138.416.679	1.940.577.112	1.940.577.112
Împrumuturi	-	-	9.793.365	9.793.365	9.793.365
Dividende de plată	-	-	36.338.673	36.338.673	36.338.673
Datorii financiare la cost amortizat	-	-	5.477.053	5.477.053	5.477.053
Datorii din contractele de leasing	-	-	2.179.630	2.179.630	2.179.630
Total datorii financiare	-	-	53.788.721	53.788.721	53.788.721

6. VENITURI BRUTE DIN DIVIDENDE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
SNGN Romgaz	13.548.464	-
OMV Petrom	3.644.628	544.628
SN Nuclearelectrica	2.775.228	-
Aerostar	2.751.286	2.979.585
Bursa de Valori Bucuresti	371.659	286.345
SNTGN Transgaz	164.029	4.384.043
Altele	1.387.828	381.072
Total	24.643.122	8.575.673

Veniturile din dividende se înregistrează la valoare brută. Cotele de impozitare a dividendelor aferente perioadei încheiată la 30 iunie 2021 au fost de 5% sau 0% (2020: 5% sau 0%). Scutirea de impozit pe dividende se aplică în cazul în care procentul de deținere al Grupului a fost mai mare de 10% din capitalul social al societății care a distribuit dividende, pentru o perioadă neîntreruptă de cel puțin un an anterior distribuției.

În primul semestru al anului 2021, valoarea dividendelor brute distribuite de societățile pentru care participațiile au fost clasificate ca active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global au fost de 23.380.490 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: 8.069.602 lei).

7. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Venituri din vânzarea producției	6.306.975	5.728.018
Venituri din vânzarea mărfurilor	8.662.838	3.661.552
Venituri din vânzări de apartamente	940.659	89.909.326
Venituri din prestarea serviciilor	55.467	40.081
Total venituri din contracte cu clientii	15.965.939	99.338.977
Venituri din chirii	1.028.829	1.322.770
Venituri din creanțe recuperate	3.012	39.276
Alte venituri operaționale	501.870	453.200
Total alte categorii de venituri operaționale	1.533.711	1.815.246
Total	17.499.650	101.154.223

7. ALTE VENITURI OPERAȚIONALE (continuare)

Venituri din contracte cu clienții

În cadrul veniturilor din vânzarea producției, ponderea cea mai mare este deținută în primele 6 luni ale anului 2020 de Mecanica Ceahlău cu suma de 6.203.250 lei, respectiv 98% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: cu suma de 5.596.561 lei, respectiv 98%), reprezentând venituri din vânzarea mașinilor și utilajelor agricole produse de această filială, urmată de Agrountens cu suma de 73.904 lei, respectiv 2% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2019: cu suma de 131.457 lei, respectiv 2%), reprezentând venituri din vânzarea produselor agricole (afine).

În cadrul veniturilor din vânzarea mărfurilor, ponderea cea mai mare este deținută în primul semestru al anului 2021 de Mecanica Ceahlău cu suma de 8.654.219 lei, respectiv 99% (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: 3.568.076 lei, respectiv peste 97%), reprezentând vânzarea de produse în distribuție (tractoare, echipamente de erbicidat, încărcătoare frontale, etc).

În primul semestru al anului 2021, veniturile realizate de Țesătoriile Reunite provin din vânzarea parcarilor întrucât apartamentele au fost vândute în cursul anului 2020, în timp ce, veniturile realizate în primul semestru aferent anului 2020 provin din vânzarea apartamentelor și locurilor de parcare aferente din ansamblul rezidențial Baba Novac Residence, dezvoltat de această filială.

Serviciile prestate de Grup au în general legătură cu produsele furnizate (de exemplu servicii de reparații ale mașinilor agricole după expirarea perioadei de garanție).

Soldul creanțelor din contractele cu clienții sunt incluse în Nota 14 a).

8. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Câștig net / (Pierdere netă) din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	36.296.712	(44.336.135)
Câștig net / (Pierdere netă) realizată din vânzarea activelor financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	2.420.169	-
Total	<u>38.716.881</u>	<u>(44.336.135)</u>

8. CÂȘTIG NET / (PIERDERE NETĂ) DIN ACTIVELE LA VALOAREA JUSTĂ PRIN PROFIT SAU PIERDERE (continuare)

Profit net nerealizat înregistrat în primul semestru al anului 2021, în sumă de 36.296.712 lei (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: pierdere netă nerealizată de 44.336.135 lei) reprezintă diferența din reevaluarea la valoare justă a unităților de fond și acțiunilor deținute la valoare justă prin profit sau pierdere.

În perioada curentă, profitul net nerealizat a fost generat în principal de creșterea valorii juste a investițiilor în unități de fond. Creșterea a fost determinată de continuarea trendului ascendent al cotațiilor pe piețele financiare (inclusiv pe Bursa de Valori București) început în ultima parte a anului 2020, după scăderea acestora în prima jumătate a anului.

În perioada anterioară, pierderea netă nerealizată a fost generată în principal de scăderea valorii juste a investițiilor în unități de fond, ca urmare a impactului nefavorabil pe care începutul crizei generate de epidemia COVID 19 a avut-o asupra cotațiilor instrumentelor financiare la Bursa de Valori București.

9. CHELTUIELI CU SALARIILE, INDEMNIZAȚIILE ȘI ALTE CHELTUIELI ASIMILATE

Cheltuielile cu salariile, indemnizațiile, contribuțiile și alte cheltuieli asimilate includ cheltuielile cu salariile, indemnizațiile și alte beneficii, precum și contribuțiile aferente, ale salariaților, membrilor Comitetului de direcție (se referă atât la Comitetul de direcție al Societății, cât și la Directorii generali ai filialelor) și ai Consiliului de administrație (se referă atât la Consiliul de administrație al Societății, cât și la Consiliile de administrație ale filialelor).

În LEI	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Remuneratii fixe		
Comitetul de direcție	2.959.170	2.368.758
Consiliul de administrație	4.438.832	5.063.154
Salariați	7.214.491	7.049.057
Total remuneratii fixe	14.612.493	14.480.969
Remuneratii variabile		
Consiliul de administrație, Comitetul de direcție		
Premii aferente anului în curs	-	169.388
Total remunerații variabile Consiliul de administrație, Comitetul de direcție	-	169.388
Salariați		
Premii aferente anului în curs	132.504	71.034
Total remunerații variabile salariați	132.504	71.034
Total remunerații variabile	132.504	240.422
Cheltuieli cu contribuțiile sociale și asimilate	330.509	334.959
Total salarii, indemnizații, contribuții și cheltuieli asimilate	15.075.506	15.056.350

Drepturile bănești ale directorilor se aprobă de către Consiliul de administrație prin contractele de management.

Numărul mediu de salariați ai Grupului în primul semestru al anului 2021 a fost de 179 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: 199). Numărul salariaților Grupului angajați în primele 6 luni ale anului 2021 a fost de 13 (perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020: 19).

10. ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Cheltuieli cu prestațiile externe	2.062.561	5.565.085
Cheltuieli cu comisioanele și onorariile	2.134.424	1.458.589
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	422.651	112.017
Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor corporale și necorporale	1.806.680	1.658.005
Cheltuieli cu amortizarea activelor aferente dreptului de utilizare în contracte de leasing	417.349	377.257
Cheltuieli de sponsorizare și mecenat	86.000	771.211
Cheltuieli privind marfurile	7.858.429	3.082.532
Variația stocurilor	(1.543.097)	59.695.121
Alte cheltuieli operaționale	4.804.602	5.759.235
Total	18.049.599	78.479.052

Cheltuielile cu prestațiile externe includ în principal cheltuieli cu proiecte și studii, experitiză, evaluare, mentenanță, chirii, întreținere și reparații și asigurări. Aceste cheltuieli au inclus în 2020 și cheltuieli pentru serviciile prestate de antreprenorul general (pentru dezvoltarea ansamblului rezidențial Baba Novac Residence de către filiala Țesătoriile Reunite), iar în 2021 cheltuieli cu remedierile aferente apartamentelor vândute anterior.

Cheltuielile cu comisioanele și onorariile cuprind în principal comisionul aferent activului net datorat ASF, comisioane pentru tranzacții cu valori mobiliare pe piața reglementată, comisioane datorate băncii de depozitare și comisioane pentru servicii de registru datorate Depozitarului Central datorate de către Societate, precum și onorarii pentru asistența juridică și alte onorarii pentru servicii de consultanță.

Alte cheltuieli operaționale cuprind cheltuieli cu deplasări, poștă și telecomunicații, utilități, combustibil, materiale și obiecte de inventar, alte impozite și taxe și alte cheltuieli.

În primul semestru al anului 2021, variația stocurilor includea în principal creșterea stocurilor din producția în curs a filialei Agointens, în timp ce în perioada similară a anului 2020 includea în principal scăderea stocurilor, ca urmare a vânzării apartamentelor din ansamblul rezidențial Baba Novac Residence dezvoltat de către filiala Țesătoriile Reunite și finalizat în 2019.

11. IMPOZITUL PE PROFIT

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Impozit pe profit curent		
Impozitul pe profit curent (16%)	2.399.361	3.380.635
Impozitul pe dividende (5%)	1.042.041	270.757
	3.441.402	3.651.392
Impozitul pe profit amânat		
Active financiare	779	(675.128)
Investiții imobiliare și imobilizări corporale	62.889	(184.793)
Stocuri	(33.021)	(539.915)
Datorii aferente participării la profit și altor beneficii	137.245	140.717
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli și alte datorii	420.454	185.795
Alte elemente (inclusiv impact pierdere fiscala)	-	(2.056.056)
	588.346	(3.129.380)
Total	4.029.748	522.012

Reconcilierea profitului înainte de impozitare cu cheltuiala cu impozitul pe profit în contul de profit sau pierdere:

<i>În LEI</i>	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021	Perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020
Profit înainte de impozitare	50.059.355	(25.649.943)
Impozit în conformitate cu ratele statutare de impozitare de 16% (6 luni 2019: 16%)	8.009.497	(4.103.991)
Efectul asupra impozitului pe profit al:		
Cheltuielilor nedeductibile	1.487.609	7.452.535
Veniturilor neimpozabile	(4.649.273)	(3.898.113)
Alte elemente	(2.448.472)	1.107.473
Efectul impactului pierderii fiscale în perioada curentă	-	2.822.731
Înregistrarea diferențelor temporare și impactul pierderii fiscale în impozitul amanat	588.346	(3.129.380)
Impozitul pe dividende (5%)	1.042.041	270.757
Impozitul pe profit	4.029.748	522.012

Rata efectivă a impozitului pe profit în primul semestru al anului 2021 este de 8%, în principal din cauza pierderii înregistrate (6 luni 2020: 2%).

La determinarea rezultatului fiscal se iau în calcul ca și cheltuieli nedeductibile, cheltuielile de conducere și administrare, precum și alte cheltuieli, proporțional cu ponderea veniturilor neimpozabile în totalul veniturilor înregistrate de Grup.

11. IMPOZITUL PE PROFIT (continuare)

Principalele venituri neimpozabile sunt reprezentate în principal de veniturile din dividende și veniturile din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), iar în cadrul cheltuielilor nedeductibile sunt incluse în principal cheltuielile cu provizioanele și ajustările de depreciere, cheltuieli din diferențe din reevaluarea activelor financiare la valoare justă prin profit sau pierdere (dețineri peste 10%), precum și cheltuielile alocate proporțional veniturilor neimpozabile.

12. a) DEPOZITE PLASATE LA BANCII CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MICĂ DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Depozite plasate la bancii cu maturitatea inițială mai mică de 3 luni	237.029.033	97.616.479
Creanțe atașate	92.229	76.767
Total depozite plasate la bancii – valoare brută	237.121.262	97.693.246
Pierdere de credit așteptată	(8.091)	(6.325)
Total depozite plasate la bancii	237.113.172	97.686.921

12. b) DEPOZITE PLASATE LA BANCII CU MATURITATEA ÎNȚIALĂ MAI MARE DE 3 LUNI

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Depozite plasate la bancii cu maturitatea inițială mai mare de 3 luni	2.354.363	2.215.356
Creanțe atașate	1.670	3.340
Total depozite plasate la bancii – valoare brută	2.356.033	2.218.696
Pierdere de credit așteptată	(4.242)	(1.992)
Total depozite plasate la bancii	2.351.792	2.216.704

Depozitele bancare sunt în permanență la dispoziția Grupului și nu sunt restricționate.

Toate depozitele bancare ale Grupului sunt clasificate în Stadiul 1.

13. ACTIVE FINANCIARE

a) Active financiare la valoare justă prin profit sau pierdere

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Unități de fond	313.961.180	299.297.581
Acțiuni	10.785.112	13.474.087
Total	324.746.292	312.771.668
În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020
1 ianuarie	312.771.668	309.778.000
Achiziții în cursul perioadei	10.014.667	22.729.055
Vânzări în cursul perioadei	(36.756.924)	-
Modificarea valorii juste	36.296.712	(44.336.135)
Câștig din vânzarea activelor financiare FVTPL	2.420.169	-
30 iunie	324.746.292	288.170.920

b) Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.588.617.479	1.485.586.364
Total	1.588.617.479	1.485.586.364

La datele de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, categoria acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global include în principal acțiunile deținute în Banca Transilvania, SNGN Romgaz, Aerostar și BRD – Groupe Societe Generale.

Societatea a utilizat opțiunea irevocabilă de a desemna aceste instrumente de capitaluri proprii la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, întrucât aceste active financiare sunt deținute atât pentru colectarea de dividend, cât și pentru câștiguri din vânzarea lor, și nu pentru tranzacționare.

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Mișcarea acțiunilor evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global în perioadele încheiate la 30 iunie 2021 și, respective, 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
1 ianuarie	<u>1.485.586.364</u>	<u>1.675.707.206</u>
Vânzări în cursul perioadei	(206.685.913)	(3.952.005)
Achiziții în cursul perioadei	30.342.134	29.322.474
Modificarea valorii juste	279.374.894	(291.072.150)
30 iunie	<u>1.588.617.479</u>	<u>1.410.005.525</u>

În primele 6 luni ale anului 2021, acțiunile evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global au înregistrat o creștere importantă, ca urmare a revenirii pe un trend ascendent a piețelor financiare (inclusiv Bursa de Valori București) după scăderea semnificativă înregistrată în anul 2020 (în special în prima parte a anului) determinată de impactul crizei generate de epidemia COVID 19.

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

c) *Obligațiuni*

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Obligațiuni corporative	17.416.245	16.744.533
Obligațiuni municipale	64.940	70.909
Total obligațiuni la cost amortizat – valoare brută	17.481.185	16.815.442
Pierderea de credit așteptată	(148.085)	(170.847)
Total obligațiuni la cost amortizat	17.333.100	16.644.595
Obligațiuni corporative	4.052.361	3.802.401
Total obligațiuni la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global	4.052.361	3.802.401

La data de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, categoria obligațiunilor la cost amortizat includea obligațiunile emise de Primăria Bacău și Străulești Lac Alfa.

La datele de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, categoria obligațiunile la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global includea obligațiunile emise de Autonom Service SA, care sunt deținute de către Societate în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a păstra activele financiare atât pentru a încasa fluxurile de numerar contractuale, cât și pentru vânzarea lor. Obligațiunile Autonom Service sunt cotate pe Bursa de Valori București.

Toate obligațiunile Societății sunt clasificate în Stadiul 1.

d) *Ierarhia valorilor juste*

Tabelul de mai jos analizează instrumentele financiare înregistrate la valoarea justă în funcție de metoda de evaluare. Nivelele valorii juste în funcție de datele de intrare în modelul de evaluare au fost definite după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) în piețe active pentru active sau datorii identice
- Nivelul 2: intrări altele decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (ex: prețuri) fie indirect (ex: derivate din prețuri)
- Nivelul 3: intrări pentru active sau datorii care nu sunt bazate pe date observabile din piață (intrări neobservabile).

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

30 iunie 2021

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	322.795.782	-	1.950.510	324.746.292
Active financiare desemnate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.490.519.433	-	98.098.046	1.588.617.479
Obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	4.052.361	-	-	4.052.361
Total	1.817.367.576	-	100.048.556	1.917.416.132

31 decembrie 2020

<i>În LEI</i>	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
Active financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere	309.965.925	-	2.805.743	312.771.668
Active financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	1.387.488.364	-	98.098.000	1.485.586.364
Obligațiuni la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	3.802.401	-	-	3.802.401
Total	1.701.256.690	-	100.903.743	1.802.160.433

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2021	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile. intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fără piață activă	5.769.661	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5 Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 4,2 Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	8.421.752	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,6x÷1,6x Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 6,2x÷6,4x Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoare contabila: 0,9x Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%÷16,3%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilanț, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoare contabila este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate	3.390.912	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,5%÷11,6% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 11,9%÷31,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	2.377.143	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 13,9% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 16,1% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)
d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 30 iunie 2021	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile, intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	70.759.293	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: $1,1x \div 2,0x$ Discountul pentru lipsă de control: $14,2\% \div 17,3\%$ Discountul pentru lipsă de lichiditate: $9,6\%$	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate (inclusiv de tip holding)	9.329.795	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: $1,0 \div 1,2$ Discountul pentru lipsă de control: $11,9\% \div 21,6\%$ Discountul pentru lipsă de lichiditate: $9,6\% \div 16,3\%$	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	100.048.556			

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2020	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile. intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate. fără piață activă	5.769.636	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,5x÷1,0x Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 4,2x÷7,0x Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%÷25,1%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	8.421.706	Abordarea prin piață, metoda companiilor comparabile	Multiplu Valoarea capitalului investit/Cifra de afaceri: 0,6x÷1,6x Multiplu Valoarea capitalului investit/EBITDA: 6,2x÷6,4x Multiplu Valoarea capitalului propriu/valoarea contabilă: 0,9x Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%÷16,3%	Cu cât multiplu EV/Sales este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât multiplu EV/EBITDA este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. In bilanț, valoarea contabilă este identificată prin capitalurile proprii. Cu cât raportul pret /valoarea contabilă este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare listate	3.388.972	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 9,5%÷11,6% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 11,9%÷31,2% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate	2.377.143	Abordarea prin venit – metoda fluxurilor de numerar actualizate	Costul mediu ponderat al capitalului: 11,1%÷15,6% Rata de creștere perpetua a veniturilor pe termen lung: 2,5% Discountul pentru lipsă de control: 15,7%÷17,3% Discountul pentru lipsă de lichiditate: 9,6%÷16,3%	Cu cât costul mediu ponderat al capitalului este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât rata de creștere a veniturilor pe termen lung este mai mare, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Active financiare	Valoare justă la 31 decembrie 2020	Tehnica de evaluare	Date de intrare neobservabile. intervale de valori	Relația dintre datele de intrare neobservabile și valoarea justă
Participații minoritare listate, fara piata activa (de tip holding)	70.759.293	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: $1,1x \div 2,0x$ Discountul pentru lipsă de control: $14,2\% \div 17,3\%$ Discountul pentru lipsă de lichiditate: $9,6\%$	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Participații minoritare nelistate (inclusiv de tip holding)	10.186.993	Abordarea prin active - metoda insumarii sau metoda activului net ajustat	Valoarea de piata a capitalurilor proprii raportata la valoarea contabila a acestora: $0,7x \div 1,2x$ Discountul pentru lipsă de control: $11,9\% \div 23,2\%$ Discountul pentru lipsă de lichiditate: $9,6\% \div 16,3\%$	In bilant, valoarea contabila este identificata prin capitalurile proprii. Cu cat raportul rezultat este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mica. Cu cât discountul pentru lipsă de control este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare. Cu cât discountul pentru lipsă de lichiditate este mai mic, cu atât valoarea justă este mai mare.
Total	100.903.743			

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Analiza de senzitivitate

Deși Grupul consideră estimările valorii juste ca fiind adecvate, utilizarea altor metode și ipoteze ar putea conduce la valori diferite ale valorii juste. Pentru valorile juste recunoscute în urma utilizării unui număr semnificativ de date de intrare neobservabile (Nivelul 3), modificarea uneia sau mai multor ipoteze, ar avea influență asupra profitului sau pierderii și al altor elemente ale rezultatului global ale Grupului la 30 iunie 2021 astfel:

Ipooteza modificată (Lei)	Impact în profit sau pierdere (înainte de impozitare)	Impact în alte elemente ale rezultatului global (înainte de impozitare)
Creșterea WACC cu 50 bps	-	(411.587)
Scăderea WACC cu 50 bps	-	463.742
Creșterea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	155.640
Scăderea ratei de creștere în perpetuitate cu 25 bps	-	(146.016)
Creșterea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	180.122	1.732.592
Scăderea multiplilor (EBITDA, CA, P/E) cu 10%	(180.122)	(1.732.592)

Principalele date de intrare neobservabile sunt:

Multiplul de Venituri: este un instrument folosit pentru a evalua companii pe baza comparației de piață cu companii similare listate. Estimarea unei companii pe baza cifrei de afaceri este utilă, mai ales atunci când valoarea profitului este influențată de elemente care nu tin de mersul obișnuit al afacerii. Cifra de afaceri este indicatorul din contul de profit și pierdere cel mai greu influențat de către politicile contabile, ceea ce îl recomandă pentru a fi folosit ca multiplu.

Multiplul de EBITDA: reprezintă cel mai relevant multiplu utilizat în evaluarea unei participații și este calculat utilizând informații disponibile pentru companii listate comparabile (având aceeași locație geografică, mărime a sectorului industrial, piețe țintă precum și alți factori pe care evaluatorii îi consideră relevanți). Multiplii de tranzacționare pentru companii comparabile sunt determinați prin împărțirea valorii companiei la indicatorul EBITDA aferent și prin aplicarea ulterioară a discount-urilor, din considerente precum lipsa de lichiditate și alte diferențe între companiile analizate și compania evaluată.

Preț/ Valoare contabilă : indicatorul evaluează prețul de piață al unei companii relativ la capitalurile proprii (activul net). Acest indicator reflectă raportul pe care investitorii sunt dispuși să îl plătească pentru valoarea activului net pe acțiune. Indicatorul P/BV variază semnificativ în funcție de sectorul de activitate. O companie care necesită mai multe active (de exemplu o companie de producție cu spațiu de fabricație și utilaje) va avea în general un

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

indicator Preț/ Valoare contabilă a capitalurilor propria, semnificativ mai mic decât o companie ale cărei venituri provin din activitatea de prestare de servicii (de exemplu o societate de consultanță).

Costul mediu ponderat al capitalului: reprezintă costul capitalului companiei în termeni nominali (incluzând inflația), pe baza modelului “Capital Asset Pricing Model”. Toate sursele de capital – acțiuni, obligațiuni și alte datorii pe termen lung – sunt incluse în calculul costului mediu ponderat al capitalului.

Discountul pentru lipsa de control: reprezintă discountul aplicat pentru a reflecta absența controlului și este utilizat în cadrul metodei fluxurilor de numerar actualizate, pentru a determina valoarea participației minoritare în capitalul companiei evaluate.

Discountul pentru lipsa de lichiditate: reprezintă discountul aplicat multiplilor de piață comparabili, pentru a reflecta diferențele de lichiditate între compania din portofoliu supusă evaluării și companiile comparabile considerate. Evaluatorii estimează discountul pentru lipsa de lichiditate pe baza judecății profesionale, luând în considerare condițiile pieței privind lichiditatea și factorii specifici companiei evaluate.

În cazul participațiilor care fac parte din întreprinderi de tip holding s-a utilizat metoda activului net ajustat, respectiv activul net contabil a fost ajustat ca urmare a evaluărilor subsecvente în care s-a aplicat abordarea prin venit.

Modificarea valorii juste de nivel 3

În LEI

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
La 1 ianuarie	100.903.743	105.474.341
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în profit sau pierdere	(869.899)	(271.358)
Câștig/(Pierdere) totală recunoscută în alte elemente ale rezultatului global	46	(1.225.025)
Achiziții	14.666	150.745
Vânzări	-	577
La 30 iunie	100.048.556	104.129.280

La 30 iunie 2021 Grupul a încadrat în nivelul 1 de evaluare titluri măsurate pe baza prețurilor de închidere de pe piața BVB, din ultima zi de tranzacționare. În cadrul acestui nivel de evaluare sunt cuprinse unitați de fond evaluate pe baza valorii unitare a activului net al acestora certificate de depozitarul fondului.

13. ACTIVE FINANCIARE (continuare)

d) Ierarhia valorilor juste (continuare)

Participațiile clasificate în nivelul 3 au fost evaluate de evaluatori independenți, pe baza informațiilor financiare furnizate de compartimentele cu funcția de monitorizare, utilizând tehnici de evaluare care maximizează utilizarea datelor de intrare observabile relevante și minimizează utilizarea datelor de intrare neobservabile, sub supravegherea și revizuirea managementului care se asigură că toate datele care stau la baza rapoartelor de evaluare sunt corecte și adecvate. În cadrul nivelului 3 sunt incluse și participații care nu au fost supuse evaluării, suma acestora fiind nesemnificativă.

e) Rezerva din reevaluare la valoare justă a activelor financiare la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, netă de impozit amânat

În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020
La 1 ianuarie	575.885.218	772.618.267
(Pierdere)/Câștig brut din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	279.434.131	(291.137.577)
Impozit amânat aferent câștigului din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	(38.751.395)	40.961.393
(Pierdere) /Câștig net(ă) din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	240.682.736	(250.176.184)
Câștig net realizat aferent transferului în contul de rezultat reportat ca urmare a vânzării activelor financiare	(67.573.959)	(2.398.392)
La 30 iunie	748.993.995	520.043.691

Câștigul net realizat în sumă de 67.573.959 lei, înregistrat în primul semestru al anului 2021 a fost realizat în principal din vânzarea acțiunilor Banca Transilvania, Transgaz, OMV Petrom și Nuclearelectrica.

f) Titluri puse în echivalență

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Acțiuni	38.824.343	40.075.082
Total	38.824.343	40.075.082

*A se vedea nota 23

Titlurile puse în echivalență sunt reprezentate de deținerea de acțiuni la Străulești Lac Alfa, titluri achiziționate în cursul anului 2018.

14. a) ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe din debitori diverși	78.586.030	69.493.395
Creanțe comerciale	14.048.100	14.357.678
Dividende de încasat	155.828	1.440
Avansuri acordate furnizorilor	1.846.892	1.794.327
Total alte active financiare – valoare brută	94.636.850	85.646.840
Minus pierderea de credit așteptată afărentă altor active financiare	(65.892.023)	(68.494.265)
Total alte active financiare	<u>28.744.827</u>	<u>17.152.575</u>

Creanțele din debitori diverși (valoare brută) includ în principal sume provenind din sentințe definitive, în valoare de 55.123.995 lei (31 decembrie 2020: 55.120.982 lei) ale EVERGENT Investments.

Pentru valorile pentru care încasarea este incertă, Grupul a calculat ajustări pentru pierderea de credit așteptată afărentă.

La 30 iunie 2021, creanțele din contractele cu clienții, incluse în tabelul de mai sus în categoria creanțe comerciale au fost de 8.296.615 lei (31 decembrie 2020: 6.116.479 lei).

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Alte active financiare – performante	29.011.550	18.000.101
Alte active financiare – depreciate	65.625.300	67.646.739
Total alte active financiare – valoare brută	94.636.850	85.646.840
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – performante	(637.703)	(850.423)
Ajustări pentru pierderea de credit așteptată pentru alte active financiare – depreciate	(65.254.320)	(67.643.842)
Total alte active financiare	<u>28.744.827</u>	<u>17.152.575</u>

14. a) ALTE ACTIVE FINANCIARE LA COST AMORTIZAT (continuare)

În LEI	30 iunie 2021		31 decembrie 2020	
	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută
Restante de peste 365 zile	(65.254.319)	65.625.300	(67.643.841)	67.646.739
În LEI	30 iunie 2021		31 decembrie 2020	
	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută	Pierdere de credit așteptată	Valoare brută
Nerestante	(61.445)	26.470.083	(62.281)	13.914.049
Restante între 0 și 30 de zile	(33.614)	261.993	(35.732)	706.808
Restante între 31 și 60 de zile	(67.977)	382.096	(67.977)	806.233
Restante între 61 și 90 de zile	(73.762)	263.816	(73.762)	573.242
Restante între 91 și 180 de zile	(345.816)	497.582	(150.858)	594.741
Restante de peste 181 de zile	(55.091)	1.135.981	(459.814)	1.405.028
Total	(637.705)	29.011.551	(850.424)	18.000.101

Mișcarea ajustărilor pentru pierdere ce credit așteptată pentru alte active financiare la cost amortizat poate fi analizat după cum urmează:

În LEI	30 iunie 2021	30 iunie 2020
1 ianuarie	(68.494.265)	(66.016.188)
Constituirii	(72.110)	(5.448.207)
Reluări	2.674.351	2.442.520
30 iunie	(65.892.024)	(69.021.875)

14. b) STOCURI

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Materii prime și materiale	2.467.431	1.798.191
Producția în curs de execuție	3.039.174	1.384.060
Semifabricate	73.764	68.252
Produse finite	16.444.970	17.173.772
Mărfuri	6.890.191	5.954.546
Total	28.915.530	26.378.821

Ponderea valorică cea mai mare a stocurilor este deținută de filialele Mecanica Ceahlău cu 23.687.290 lei (31 decembrie 2020: 21.518.374 lei) și Tesătoriile Reunite cu 1.949.669 lei (31 decembrie 2020: 7.881.117 lei).

La 30 iunie 2021, Grupul nu avea stocuri gajate. La 31 decembrie 2020, valoarea contabilă a stocurilor gajate, incluzând valoarea apartamentelor finalizate sau în curs de finalizare din ansamblul residential Baba Novac Residence, era de 7.602.039 lei.

15. ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Datorii pe termen lung	5.809.090	7.221.722
Imprumuturi bancare pe termen lung	5.809.090	7.221.722
Datorii pe termen scurt	3.095.085	2.571.643
Imprumuturi bancare pe termen scurt	3.095.085	2.571.643
Total imprumuturi	8.904.175	9.793.365

Tabelele de mai jos prezintă informații detaliate cu privire la împrumuturile contractate de Grup la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020:

30 iunie 2021

<i>În LEI</i>	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitate a finală a împrumutului
Filiala					
Agrointens	Finantare partiala proiect Mandra	3.025.750	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Capital de lucru	1.064.390	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	27 apr 2022
Agrointens	Finantare proiect Popesti	3.950.824	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Mecanica Ceahlău	Investitii	863.211	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	20 mai 2024
Total		8.904.175			

15. ÎMPRUMUTURI (continuare)

31 decembrie 2020

În LEI Filiala	Tipul creditului	Soldul împrumutului (Lei)	Valuta contractului	Rata anuală a dobânzii (%)	Maturitate a finală a împrumutului
Agrointens	Finantare partiala proiect Mandra	3.503.500	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	8 aug 2024
Agrointens	Finantare proiect Vistea	259.017	Lei	ROBOR 1 lună + 2,75%	15 apr 2021
Agrointens	Capital de lucru	1.064.580	Lei	ROBOR 1 lună + 2,5%	30 apr 2021
Agrointens	Finantare proiect Popesti	3.966.736	Lei	ROBOR 1 lună + 2,9%	2 iun 2026
Mecanica Ceahlău	Investitii	999.532	Euro	EURIBOR 6 luni +2,5%	20 mai 2024
Total		9.793.365			

16. DIVIDENDE DE PLATĂ

În LEI	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Dividende de plată aferente anului 2012	641	641
Dividende de plată aferente anului 2013	6.118	6.118
Dividende de plată aferente anului 2014	190.789	190.788
Dividende de plată aferente anului 2015	194.053	194.053
Dividende de plată aferente anului 2016	190.749	192.108
Dividende de plată aferente anului 2017	12.140.063	12.206.567
Dividende de plată aferente anului 2018	7.488.747	7.639.135
Dividende de plată aferente anului 2019	15.451.781	15.909.263
Dividende de plată aferente anului 2020	12.670.849	-
Total dividende de plată	48.333.790	36.338.673

Dividendele de plată neridicate în termen de 3 ani de la data declarării se prescriu conform legii, cu excepția sumelor poprite de autoritățile fiscale.

17. DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Datoriile privind impozitul amânat la 30 iunie 2021 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	723.608.263	-	723.608.263
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	61.559.343	-	61.559.343
Alte active	-	(3.719.321)	(3.719.321)
Datorii aferente participării la profit și altor beneficii		(504.794)	(504.794)
Alte datorii și alte provizioane	-	(7.571.298)	(7.571.298)
Total	785.167.606	(11.795.413)	773.372.193
Diferențe temporare nete - cota 16%			773.372.193
Datorii privind impozitul pe profit amânat			123.739.551

Datoriile privind impozitul amânat la 31 decembrie 2020 sunt generate de elementele detaliate în tabelul următor:

<i>În LEI</i>	Active	Datorii	Net
Active financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global	561.857.236	-	561.857.236
Imobilizări corporale și Investiții imobiliare	61.941.287	-	61.941.287
Alte active	-	(4.006.211)	(4.006.211)
Datorii aferente participării la profit în numerar, altor beneficii și alte datorii		(1.362.573)	(1.362.573)
Provizioane pentru litigii și alte provizioane	-	(10.240.587)	(10.240.587)
Total	623.798.523	(15.609.371)	608.189.152
Diferențe temporare nete - cota 16%			608.189.152
Datorii privind impozitul pe profit amânat			97.310.265

Impozitul pe profit amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este de 119.140.109 lei la 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 80.810.492 lei), fiind generat de activele financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global pentru care procentul de deținere al Grupului este mai mic de 10%, pe o perioadă mai mică de un an și de imobilizările corporale.

18. a) DATORII FINANCIARE LA COST AMORTIZAT

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Furnizori	6.339.319	4.371.364
Avansuri de la clienți	67.194	67.057
Alte datorii financiare	1.072.896	1.038.632
Total	<u>7.479.409</u>	<u>5.477.053</u>

18. b) ALTE DATORII

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Taxe și impozite	2.176.578	2.400.741
Datorii privind planul de beneficii în numerar și alte drepturi ale angajaților	502.522	1.470.699
Alte datorii	993.526	907.962
Total	<u>3.672.626</u>	<u>4.779.402</u>

Datoriile privind planul de beneficii reprezintă în principal sumele ce urmează a fi acordate ca participare la profit, în numerar, salariaților conform prevederilor Contractului colectiv de muncă și administratorilor, conform contractelor de administrare. Alte drepturi salariale includ, în principal, datoria privind concediu de odihna neefectuat.

Datoriile curente, inclusiv cele cu impozitul pe profit curent, au fost achitate de către Grup la termen.

19. CAPITAL ȘI REZERVE

(a) Capital social

Structura acționariatului Grupului la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 este următoarea:

30 iunie 2021	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.747.339	369.636.716	36.963.672	37%
Persoane juridice	170	619.842.460	61.984.246	63%
Total	<u>5.747.509</u>	<u>989.479.176</u>	<u>98.947.918</u>	<u>100%</u>
31 decembrie 2020	Număr acționari	Număr acțiuni	Suma (Lei)	(%)
Persoane fizice	5.748.590	365.813.829	36.581.383	37%
Persoane juridice	180	623.665.347	62.366.535	63%
Total	<u>5.748.770</u>	<u>989.479.176</u>	<u>98.947.918</u>	<u>100%</u>

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0.1 lei/acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Astfel, capitalul social la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 avea o valoare nominală de 98.947.918 lei (31 decembrie 2020: 98.947.918 lei).

Diferența de 415.454.470 lei între valoarea contabilă a capitalului social de 514.402.388 lei și valoarea sa nominală, este diferența de inflatare generată de aplicarea IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hipeinflaționiste” până la 1 ianuarie 2004.

19. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(b) Rezerve din reevaluarea activelor financiare la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global

Această rezervă cuprinde modificările nete cumulate ale valorilor juste ale activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global de la data clasificării acestora în această categorie și până la data la care acestea au fost derecunoscute. Rezervele din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global sunt înregistrate la valoare netă de impozitul amânat aferent. Valoarea impozitului amânat recunoscut direct prin diminuarea capitalurilor proprii este prezentată în Nota 13 e).

(c) Rezerve legale

Conform cerințelor legale, Grupul constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul net, până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale este inclusă în rezultatul reportat.

Rezervele legale nu pot fi distribuite către acționari.

(d) Dividende

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 29 aprilie 2021, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,043 lei/acțiune (total maxim 42.123.789 lei), aferent profitului statutar al exercițiului financiar 2020.

În cadrul Adunării Generale a Acționarilor din data de 27 aprilie 2020, acționarii Societății au aprobat distribuția unui dividend brut de 0,06 lei / acțiune (total 59.063.889 lei), aferent profitului statutar al exercițiului financiar 2019.

(e) Acțiuni proprii

Total acțiuni proprii deținute de Societate la 30 iunie 2021 este de 12.456.173 acțiuni reprezentând 1,26% din capitalul social (31 decembrie 2020: 8.497.889 acțiuni, reprezentând 0,86% din capitalul social) în valoare totală de 18.345.308 lei (31 decembrie 2020: în valoare de 9.595.338 lei).

19. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(e) Acțiuni proprii (continuare)

Evoluția numărului de acțiuni (și a valorii acestor) în cursul primului semestru al anului 2021, respectiv 2020 este următoarea:

Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2021	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administrator i și salariați)	Sold la 30 iunie 2021
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 27.04.2020	3.416.855	14.135.441	(5.096.123)	12.456.173
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18.04.2019	4.000.000	-	(4.000.000)	-
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 25.04.2016	1.081.034	-	(1.081.034)	-
Total număr acțiuni	8.497.889	14.135.441	(10.177.157)	12.456.173
Total valoare acțiuni (Lei)	9.595.338	21.184.680	(12.434.710)	18.345.308
Acțiuni proprii	Sold la 1 ianuarie 2020	Achiziții în cursul perioadei	Alocări în cursul perioadei (administrator i și salariați)	Sold la 30 iunie 2020
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 18.04.2019	15.087.556	1.612.444	(5.853.023)	10.846.977
Programul de răscumparare aprobat de AGEA în data de 25.04.2016	6.934.057	-	-	6.934.057
Total număr acțiuni	22.021.613	1.612.444	(5.853.023)	17.781.034
Total valoare acțiuni (Lei)	30.335.310	2.742.258	(5.129.568)	27.948.000

În primul semestru al anului 2021 a fost derulată de către Societate oferta publică de cumparare de acțiuni propria, având următoarele caracteristici principale:

- numărul acțiunilor proprii cumpărate în cadrul ofertei: 8.266.125, reprezentând 0,84% din capitalul social
- prețul de cumpărare: 1,6 lei per acțiune
- perioada de derulare: 9 – 22 martie 2021
- intermediarul ofertei: BT Capital Partners SA

Scopul programului este reducerea capitalului social prin anularea acțiunilor ăscumpărate, conform Hotărârii AGEA nr. 4 din 27 aprilie 2020.

19. CAPITAL ȘI REZERVE (continuare)

(f) Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii

Beneficiile acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii reprezintă valoare beneficiile privind participarea la profit a administratorilor, directorilor și salariaților în cadrul programelor SOP, partea acordată în acțiuni. Următoarele programe SOP sunt în sold la 30 iunie 2021, respectiv 31 decembrie 2020:

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
SOP 2019	-	13.077.647
SOP 2020	5.398.224	5.379.653
Total	5.398.224	18.457.300

Acțiunile aferente SOP 2019 sunt în valoarea de 13.077.646 lei (un număr de 10.177.157 acțiuni) au fost alocate în 2021 la un pret de 1,2850 lei/acțiune (preț închidere din 24 aprilie 2020).

Acțiunile aferente SOP 2020 sunt în valoarea de 5.398.224 lei (un număr de 3.842.152 acțiuni) și vor fi alocate în 2022 la un pret de 1,4050 lei/acțiune (preț închidere din 28 aprilie 2021).

20. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ

Interesele care nu controlează reprezintă partea din profit sau pierdere și din activele nete. Nedeținute, direct sau indirect, de către Grup, și sunt prezentate în situația rezultatului global consolidat și în cadrul capitalurilor proprii în situația poziției financiare consolidate. separat de capitalul acționarilor societății-mamă.

20. INTERESE CARE NU CONTROLEAZĂ (continuare)

Modificările deținerilor în filiale, care nu rezultă în pierderea controlului sunt contabilizate ca tranzacții între acționari în capacitatea lor de acționari.

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
La 1 ianuarie	15.396.521	18.917.295
Profitul / (Pierderea) atribuibil/(ă) intereselor care nu controlează	183.887	(127.352)
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale atribuibile intereselor care nu controlează	-	-
Dividende distribuite intereselor care nu controlează	-	(3.083.133)
La 30 iunie	15.580.408	15.706.810

21. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Calculul rezultatului pe acțiune de bază s-a efectuat în baza profitului / (pierderii) atribuibil(e) acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare în circulație (excluzând acțiunile răscumpărate și incluzând acțiunile alocate administratorilor și salariaților prin programul SOP):

<i>În LEI</i>	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Profitul net / (Pierderea netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății	45.845.720	(26.044.603)
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>	<i>975.563.106</i>	<i>980.894.061</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (profit net) / (pierdere netă) pe acțiune	0,0470	(0,0266)
Profitul net / (Pierderea netă) atribuibil(ă) acționarilor Societății	45.845.720	(26.044.603)
Câștig reflectat în rezultatul reportat atribuibil acționarilor ordinari (din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	67.573.959	2.398.392
<i>Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare în circulație</i>	<i>975.563.106</i>	<i>980.894.061</i>
Rezultatul pe acțiune de bază (incluzând castigul realizat din vânzarea activelor financiare FVTOCI)	0,1163	(0,0241)

Rezultatul pe acțiune diluat este egal cu rezultatul pe acțiune de bază întrucât Grupul nu a înregistrat acțiuni ordinare potențiale.

22. TRANZACȚII ȘI SOLDURI CU PĂRȚI AFILIATE

Filiale

Soldurile și tranzacțiile între membrii Grupului au fost eliminate în procesul de consolidare și nu sunt prezentate în aceasta notă.

Entități asociate ale Grupului

Grupul deține o entitate asociată la datele de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, Străulești Lac Alfa S.A., cu un procent de deținere de 50%.

În decembrie 2019, Societatea a subscris integral obligațiunile corporative în lei emise de Străulești Lac Alfa S.A. în valoare de 16.700.000 lei, cu maturitatea la 9 decembrie 2022 și rata dobânzii (cuponul) fixă, de 8% pe an. Soldul acestora la 30 iunie 2020 era de 17.268.206 lei (31 decembrie 2020: 16.536.901 lei).

La 30 iunie 2020, capitalul subscris și nevărsat de către Societate la Straulești Lac Alfa SA, aferent unei majorări de capital din 2018, era de 9.320.000 lei.

Personalul cheie de conducere

La data de 30 iunie 2021, membrii Consiliului de administrație al Societății erau domnii: Liviu Claudiu Doroș (Președintele Consiliului de administrație și Director general), Cătălin Jianu Dan Iancu (Vicepreședintele Consiliului de administrație și Director general adjunct), Costel Ceocea (Administrator neexecutiv), Horia Ciorcilă (Administrator neexecutiv) și Octavian Claudiu Radu (Administrator neexecutiv).

Personalul cheie de conducere include membrii Consiliului de administrație, ai Comitetului de direcție, Directorii generali ai filialelor și coordonatorii compartimentelor Societății și filialelor sale.

Salariile, indemnizațiile și alte beneficii acordate personalului cheie de conducere în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021, respectiv 2020, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	30 iunie 2021	30 iunie 2020
Salarii, indemnizațiile și alte beneficii în numerar	9.303.421	9.125.621
Total	9.303.421	9.125.621

Grupul nu acorda personalului cheie de conducere beneficii postangajare sau beneficii pentru terminarea contractului de munca.

23. CORECȚII

La 30 iunie 2021, Societatea a corectat tratamentul contabil folosit în 2020 pentru dividendele primite de la entități asociate, înregistrându-le ca o diminuare a valorii participației în entități asociate (reflectede în Situația poziției financiare ca Titluri puse în echivalență). Anterior, Societatea le-a reflectat ca venituri din dividende.

Această modificare a fost înregistrată prin retratarea liniilor afectate din Situația poziției financiare, și anume Titluri puse în echivalență și Rezultatul reportat.

Impactul acestor modificări asupra capitalurilor proprii (la 31 decembrie 2020) a fost prezentat distinct în Situația modificărilor capitalurilor proprii.

Tabelele de mai jos sumarizează acest impact:

Situația poziției financiare individuale

<i>În LEI</i>	31 decembrie 2020 (Raportat)	Corecții	31 decembrie 2020 (Corectat)
Active			
Titluri puse în echivalență	43.700.058	(3.624.976)	40.075.082
Capitaluri proprii			
Rezultatul reportat	(876.747.483)	3.624.976	(873.122.507)

Corecția nu a avut impact asupra contului de profit sau pierdere, situației fluxurilor de numerar și rezultatului per acțiune pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020.

24. EVENIMENTE ULTERIOARE DATEI BILANȚULUI

Prelungirea stării de alertă în legătură cu epidemia COVID 19

Începând cu 12 iulie, respectiv 11 august, Guvernul României a aprobat prelungirea, cu câte 30 de zile, a stării de alertă pe teritoriul României. România a intrat în starea de alertă în data de 15 mai 2020, după două luni în care a fost în vigoare starea de urgență, decretată de Președintele României la 16 martie 2020.

Situațiile financiare consolidate simplificate au fost aprobate de Consiliul de administrație în data de 15 septembrie 2021 și au fost semnate în numele acestuia de către:

Claudiu Doroș
Președinte Director general

Mihaela Moleavin
Director financiar