

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

**Intocmite in conformitate cu
Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014**

31 DECEMBRIE 2020

CUPRINS:	PAGINA
BILANTUL	3 - 6
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE	7 - 9
SITUATIA MODIFICARII CAPITALURILOR PROPRII	10 - 11
SITUATIA FLUXULUI DE NUMERAR	12
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE	13 - 39

**BILANT la
31 decembrie 2020**

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZARI NECORPORALE				
1. Cheltuieli de constituire	01	01	-	-
2. Cheltuieli de dezvoltare	02	02	-	-
3. Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	03	03	2.109.251	1.836.064
4. Fondul comercial	04	04	-	-
5. Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05	05	-	-
6. Avansuri	06	06	-	-
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	07	2.109.251	1.836.064
II. IMOBILIZARI CORPORALE				
1. Terenuri si constructii	08	08	8.550.619	8.725.852
2. Instalatii tehnice si masini	09	09	5.976.598	5.839.984
3. Alte instalatii, utilaje si mobilier	10	10	656.983	519.885
4. Investitii imobiliare	11	11		
5. Immobilizari corporale in curs de executie	12	12	1.261.018	777.618
6. Investitii imobiliare in curs de executie	13	13	-	-
7. Active corporale de exploatare si evaluare a resurselor minerale	14	14	-	-
8. Active biologice productive	15	15	-	-
9. Avansuri	16	16	182.612	-
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	16.627.830	15.863.339
III. IMOBILIZARI FINANCIARE				
1. Actiuni detinute la filiale	18	18	-	-
2. Imprumuturi acordate entitatilor din grup	19	19	-	-
3. Actiuni detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun	20	20	-	-
4. Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	21	21	-	-
5. Alte titluri immobilizate	22	22	-	-
6. Alte imprumuturi	23	23	-	-
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	-	-
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL (rd. 07+17+24)	25	25	18.737.081	17.699.403
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				
1. Materii prime si materiale consumabile	26	26	726.392	598.518
2. Productia in curs de executie	27	27		
3. Produse finite si marfuri	28	28	20.627	28.304
4. Avansuri	29	29	11.587	-
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	758.606	626.822
II. CREANTE				
1. Creante comerciale ¹	31	31	154.082	405.723
2. Sume de incasat de la entitatile afiliate	32	32	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

BILANT

la 31 decembrie 2020

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
3. Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun	33	33	-	12.000
4. Alte creante	34	34	4.754.600	790.135
5. Capital subscris si nevarsat	35	35		
6. Creante reprezentand dividende repartizate in cursul exercitiului financiar	35a	36		
TOTAL (rd. 31 la 35 + 35a)	36	37	4.908.682	1.207.858
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT				
1. Actiuni detinute la entitatile afiliate	37	38	-	-
2. Alte investitii pe termen scurt	38	39	101.695	534.900
TOTAL (rd. 37 la 38)	39	40	101.695	534.900
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	40	41	3.618.021	5.726.844
ACTIVE CIRCULANTE (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	41	42	9.387.004	8.096.424
C. CHELTUIELI IN AVANS (rd. 43+44)	42	43	527.665	510.358
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	43	44	382.651	392.246
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	44	45	145.014	118.112
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	45	46	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	46	47	3.309.235	3.642.650
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	47	48	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	48	49	6.477.197	2.096.362
5. Efecte de comert de platit	49	50	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	50	51	4.782.441	10.742.242
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	51	52	-	57.392
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	52	53	1.681.778	2.025.240
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	54	16.250.651	18.563.886
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE / DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	54	55	(6.480.996)	(10.221.402)
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	55	56	12.401.099	7.596.113
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN				
1. Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile	56	57	-	-
2. Sume datorate institutiilor de credit	57	58	13.390.686	11.975.960
3. Avansuri incasate in contul comenzilor	58	59	-	-
4. Datorii comerciale – furnizori	59	60	474.102	342.090
5. Efecte de comert de platit	60	61	-	-
6. Sume datorate entitatilor din grup	61	62	6.643.030	6.941.384
7. Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun	62	63	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL

BILANT

la 31 decembrie 2020

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

Denumirea elementului	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
			1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A	B		1	2
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	63	64	-	-
	64	65	20.507.818	19.259.434
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajatilor	65	66	-	-
2. Provizioane pentru impozite	66	67	-	-
3. Alte provizioane	67	68	-	-
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	69	-	-
I. VENITURI IN AVANS				
1. Subventii pentru investitii (rd. 70+71)	69	70	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	70	71	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	71	72	-	-
2. Venituri inregistrate in avans - total (rd. 73 + 74), din care:	72	73	-	706.563
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	73	74	-	146.186
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	74	75	-	560.377
3. Venituri in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (rd. 76+77)	75	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an	76	77	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an	77	78	-	-
Fond comercial negativ	78	79	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	80	-	706.563
J. CAPITAL SI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris varsat	80	81	100.000	100.000
2. Capital subscris nevarsat	81	82	-	-
3. Patrimoniul regiei	82	83	-	-
4. Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare	83	84	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	84	85	-	-
TOTAL (rd. 80 la 84)	85	86	100.000	100.000
II. PRIME DE CAPITAL	86	87	-	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	87	88	-	-
IV. REZERVE				
1.Rezerve legale	88	89	-	-
2.Rezerve statutare sau contractuale	89	90	-	-
3.Alte rezerve	90	91	-	-
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	92	-	-
Actiuni proprii	92	93	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii	93	94	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	94	95	-	-
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(A)				
	Sold C	95	-	-
	Sold D	96	11.880.966	5.483.078
				8.206.719
	Sold C	97	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL**BILANT****la 31 decembrie 2020***(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)*

Denumirea elementului		Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Sold la:	
				1 ianuarie 2020	31 decembrie 2020
A		B		1	2
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR	Sold D	98	7.689.936	2.723.641	4.116.979
Repartizarea profitului		99	100	-	-
CAPITALURI PROPRII – TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)		100	101	(8.106.719)	(12.223.698)
Patrimoniul public		101	102	-	-
Patrimoniul privat		102	103	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100 + 101 + 102)		103	104	(8.106.719)	(12.223.698)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,

Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Cocea Cristina

Calitatea: Contabil Sed

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor		Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A		B		1	2
1.	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 – 04 + 05 + 06)	01	01	32.627.476	29.511.689
	Productia vanduta	02	02	32.626.491	29.511.689
	Venituri din vanzarea marfurilor	03	03	985	-
	Reduceri comerciale acordate	04	04	-	-
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	05		-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete	06	05	-	-
				-	-
2.	Venituri aferente costului productiei in curs de executie	Sold C 07	-	-	-
		Sold D 08	-	-	-
3.	Venituri din productia de imobilizari necorporale si corporale	09	08	-	-
4.	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale	10	09	-	-
5.	Venituri din productia de investitii imobiliare	11	10	-	-
6.	Venituri din subventii de exploatare	12	11	-	1.602.269
7.	Alte venituri din exploatare	13	12	7.750	10.350
	- din care, venituri din fondul comercial negativ	14	13	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii	15	14	-	-
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01 + 07 – 08 + 09 + 10 + 11 + 12 + 13)	16	15	32.635.226	31.124.308
8.	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	17	16	13.408.632	10.820.459
	Alte cheltuieli materiale	18	17	1.473.870	1.252.918
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa)	19	18	782.960	690.057
	c) Cheltuieli privind marfurile	20	19	237.553	587.570
	Reduceri comerciale primite	21	20	3.163.409	1.895.000
9.	Cheltuieli cu personalul (rd. 23 + 24), din care:	22	21	8.835.625	8.029.574
	a) Salarii si indemnizatii	23	22	8.501.329	7.821.563
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	24	23	334.296	208.011
10.	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26 - 27)	25	24	1.757.168	2.718.644
	a.1) Cheltuieli	26	25	1.757.168	2.718.644
	a.2) Venituri	27	26	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	28	27	-	-
	b.1) Cheltuieli	29	28	-	-
	b.2) Venituri	30	29	-	-

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

	Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
				31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
	A	B		1	2
11.	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	30	10.551.567	11.417.554
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32	31	10.277.946	11.097.091
	11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributii datorate in baza unor acte normative speciale	33	32	266.784	238.344
	11.3 Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator	34	33	-	-
	11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobiliarilor corporale	35	34	-	-
	11.5 Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare	36	35	-	-
	11.6 Alte cheltuieli	37	36	6.837	82.119
	Cheltuieli cu dobanzile de refinantare inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing	38		-	-
	Ajustari privind provizioanele (rd. 40-41)	39	37	-	-
	- Cheltuieli	40	38	-	-
	- Venituri	41	39	-	-
	CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20 -21 + 22 + 25 + 28 + 31 + 39)	42	40	33.883.966	33.621.776
	PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE				
	- Profit (rd. 16 - 42)	43	41	-	-
	- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	42	1.248.740	2.497.468
12.	Venituri din interese de participare	45	43	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	46	44	-	-
13.	Venituri din dobanzi	47	45	-	-
	- din care, veniturile obtinute de la entitatile afiliate	48	46	-	-
14.	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata	49	47	-	-
15.	Alte venituri financiare	50	48	125.160	196.619
	- din care, venituri din alte imobilizari financiare	51	49	-	-
	VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45 + 47 + 49 + 50)	52	50	125.160	196.619
16.	Ajustari de valoare privind imobiliarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 54 - 55)	53	51	-	-
	- Cheltuieli	54	52	-	-
	- Venituri	55	53	-	-
17.	Cheltuieli privind dobanzile	56	54	1.129.601	1.482.080
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile afiliate	57	55	163.352	648.755

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Nr.rd. OMFP nr.3781 / 2019	Exercitiul financiar incheiat la	
			31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B		1	2
Alte cheltuieli financiare	58	56	232.174	204.764
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53 + 56 + 58)	59	57	1.361.775	1.686.844
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A):				
- Profit (rd. 52 - 59)	60	58	-	-
- Pierdere (rd. 59 - 52)	61	59	1.236.615	1.490.225
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	60	32.760.386	31.320.927
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	61	35.245.741	35.308.620
18. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):				
- Profit (rd. 62 - 63)	64	62	-	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	63	2.485.355	3.987.693
19. Impozitul pe profit	66	64	-	-
20. Impozitul specific unor activitati	67	65	238.286	129.286
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	68	66	-	-
22. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A EXERCITIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 66 - 67 - 68)	69	67	-	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68); (rd. 66 + 67+ 68 - 64)	70	68	2.723.641	4.116.979

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Cocea Cristina
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2019

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2019	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2019
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	100.000					100.000
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					
	Sold D	1.832.108	3.650.970	3.650.970		5,483,078
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C					
	Sold D	3.650.970	2.723.641		3.650.970	2,723,641
Total capitaluri proprii	(5.383.078)	(6.374.612)	(3.650.970)	(3.650.970)	(3.650.970)	(8.106.719)

2020

Denumirea elementului	Sold la 1 ianuarie 2020	Cresteri		Reduceri		Sold la 31 decembrie 2020
		Total, din care:	Prin transfer	Total, din care:	Prin Transfer	
Capital subscris	100.000					100.000
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	Sold C					-
	Sold D	5.483.078	2.723.641	2.723.641		8,206,719
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	Sold C					-
	Sold D	2.723.641	4.116.979		2.723.641	4,116,979
Total capitaluri proprii	(8.106.719)	(6.840.621)	(2.723.641)	(2.723.641)	(2.723.641)	(12.223.698)

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General

Numele si prenumele: Misaca Costica

Semnatura

Stampila unitatii

Intocmit,

Numele si prenumele: Cocea Cristina

Calitatea: Contabil Sef

Semnatura

Nr. de inregistrare in organismul profesional

22827A

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

Metoda indirecta

Denumirea elementului	Exercitiul financiar la	
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
A	B	C
Fluxuri de numerar din activitati de exploatare		
Pierdere neta	(2.723.641)	(4.116.979)
Ajustari pentru:		
Amortizare si ajustari de depreciere privind imobilizarile corporale si necorporale	1.757.168	2.718.644
Pierdere din vanzarea de imobilizari corporale si necorporale	-	-
Efectul variatiei cursului de schimb valutar asupra creditelor si datoriilor	106.339	11.784
Venituri din dobanzi	-	-
Cheltuieli cu dobanzile	1.129.601	1.482.080
Miscari in alte provizioane	-	-
Cheltuieli cu impozitul	238.286	129.286
Profitul/(Pierdere) din exploatare inainte de schimbari in capitalul circulant	507.753	224.814
(Crestere)/Descrestere a creantelor comerciale si de alta natura	(3.033.624)	3.284.927
(Crestere)/Descrestere a stocurilor	(427.030)	131.784
Crestere/(Descrestere) a datoriilor comerciale si de alta natura	9.883.312	(1.171.969)
Impozit platit	(269.637)	(91.824)
Dobanzi incasate	-	-
Dobanzi platite	(966.249)	(833.324)
Numerar generat din activitati de exploatare	5.694.524	1.544.407
Fluxuri de numerar din activitati de investitii:		
Plati pentru achizitionarea de imobilizari corporale	(11.333.357)	(1.680.966)
Incasari din vanzarea de imobilizari corporale	-	-
Numerar utilizat in activitati de investitii	(11.333.357)	(1.680.966)
Fluxuri de numerar din activitati de finantare:		
Incasari de imprumuturi	10.074.623	7.380.991
Rambursari de imprumuturi	(3.371.620)	(5.135.609)
Plata datoriilor aferente leasingului financiar	-	-
Numerar net utilizat in activitati de finantare	6.703.002	2.245.381
(Descresterea)/ Cresterea neta a numerarului si echivalentelor de numerar	1.064.170	2.108.823
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	2.553.851	3.618.021
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	3.618.021	5.726.844

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,
Numele si prenumele : Misaca Costica

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Cocea Cristina
Calitatea: Contabil Sef

Semnatura
Nr. de inregistrare in organismul profesional
22827A

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE

2019

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2019	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2019	Sold la 1 Ianuarie 2019	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la la 31 Decembrie 2019	Sold la 1 Ianuarie 2019	Sold la la 31 Decembrie 2019
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	1.025.061	1.116.439	-	2.141.500	101.443	166.181	-	267.623	923.619	1.873.877
Alte imobilizari necorporale	628.240	56.164	-	684.404	229.206	219.824	-	449.030	399.034	235.374
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	1.653.301	1.172.603	-	2.825.904	330.649	386.005	-	716.653	1.322.653	2.109.251
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	3.291.887	6.296.144	-	9.588.031	347.595	689.817	-	1.037.412	2.944.292	8.550.619
Echipeamente tehnologice si masini	3.217.398	3.587.389	-	6.804.787	286.295	541.894	-	828.188	2.931.104	5.976.598
Mobilier, aparatura birotica	466.126	376.441	-	842.567	46.128	139.456	-	185.584	419.998	656.983
Avansuri si Imobilizari in curs	1.542.845	-	99.216	1.443.629	-	-	-	-	1.542.845	1.443.629
Total imobilizari corporale	8.518.256	10.259.974	99.216	18.679.014	680.017	1.371.167	-	2.051.184	7.838.239	16.627.830
c) Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	10.171.557	11.432.577	99.216	21.504.918	1.010.665	1.757.172	-	2.767.837	9.160.892	18.737.081

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

2020

Denumirea elementului de imobilizare	Valoare bruta				Ajustari de valoare (amortizari si ajustari pentru depreciere sau pierdere de valoare)				Valoare contabila neta	
	Sold la 1 Ianuarie 2020	Cresteri	Cedari, transferuri si alte reduceri	Sold la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Ajustari inregistrate in cursul exercitiului financiar	Reduceri sau reluari	Sold la la 31 Decembrie 2020	Sold la 1 Ianuarie 2020	Sold la la 31 Decembrie 2020
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7	9=1-5	10=4-8
a) Imobilizari necorporale										
Cheltuieli de constituire si dezvoltare, brevete, concesiuni, fond comercial	2.141.500	109.961	-	2.251.461	267.623	254.816	-	522.439	1.873.877	1.729.022
Alte imobilizari necorporale	684.404	37.333	-	721.737	449.030	165.665	-	614.695	235.374	107.042
Avansuri si imobilizari necorporale in curs	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total imobilizari necorporale	2.825.904	147.294	-	2.973.198	716.653	420.481	-	1.137.134	2.109.251	1.836.064
b) Imobilizari corporale										
Terenuri si amenajari teren	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Constructii	9.588.031	1.304.127	-	10.892.158	1.037.412	1.128.894	-	2.166.305	8.550.619	8.725.852
Echipamente tehnologice si masini	6.804.787	864.572	-	7.669.359	828.188	1.001.187	-	1.829.376	5.976.598	5.839.984
Mobilier, aparatura birotica	842.567	30.980	-	873.547	185.584	168.078	-	353.662	656.983	519.885
Avansuri si Imobilizari in curs	1.443.629	-	666.011	777.618	-	-	-	-	1.443.629	777.618
Total imobilizari corporale	18.679.014	2.199.679	666.011	20.212.682	2.051.184	2.298.159	-	4.349.343	16.627.830	15.863.339
c) Imobilizari financiare	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Total	21.504.918	2.346.973	666.011	23.185.880	2.767.837	2.718.640	-	5.486.477	18.737.081	17.699.403

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE (continuare)

1.1 Imobilizari necorporale

La data de 31 decembrie 2020 valoarea neta a imobilizarilor necorporale reprezentand concesiuni, brevete si licente este de 1.836.064 lei (2019: 2.109.251 lei) si este reprezentata de costurile aferente licentei de operare a marcii de produs pentru locatiile deschise in cursul anului, conform contractului de franciza precum si alte imobilizari necorporale aferente locatiilor deschise.

Baza de evaluare a imobilizarilor necorporale a fost costul de achizitie, iar metoda de amortizare folosita a fost metoda liniara.

1.2 Imobilizarile corporale

La data de 31 decembrie 2020 valoarea neta a imobilizarilor corporale este de 15.863.339 lei (2019: 16.627.830 lei) si reprezinta achizitiile de echipamente, mobilier si amenajari la spatii inchiriate.

Nu au fost efectuate casari sau vanzari de mijloace fixe in cursul anului 2020.

Baza de evaluare folosita a fost costul de achizitie, iar metoda de amortizare folosita a fost amortizarea liniara.

Reevaluarea imobilizarilor corporale

La data de 31 decembrie 2020 societatea nu are in proprietate cladiri si terenuri, nefiind astfel cazul unei reevaluari. Linia „constructii” include imbunatatiri aduse spatiilor de restaurante amenajate in locatii inchiriate de la terti.

Deprecierea activelor imobilizate

In urma analizei surselor interne si externe de informatii cu privire la starea si utilizarea activelor imobilizate, Societatea considera ca nu exista indicatori de depreciere generali care sa afecteze valoarea activelor imobilizate inregistrate la 31 decembrie 2020.

Imobilizari corporale achizitionate in leasing

In timpul anului 2020 nu au avut loc intrari de mijloace fixe prin leasing financiar.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

La 31 decembrie 2020, respectiv 31 decembrie 2019 Societatea nu a constiuit niciun provizion pentru riscuri si cheltuieli.

NOTA 3: REZULTATUL EXERCITIULUI

Repartizarea rezultatului	Exercitiul financiar 2019	Exercitiul financiar 2020
Rezultat reportat la inceputul exercitiului financiar	(5.483.078)	(8.206.719)
Pierdere contabila neta a exercitiului	(2.723.641)	(4.116.979)
Rezultat de reportat la sfarsitul exercitiului financiar	(8.206.719)	(12.323.698)

In exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, potrivit datelor prezentate in contul de profit si pierdere, Societatea a inregistrat o pierdere contabila de 4.116.979 lei (2019: 2.723.641 lei). Pierdere curenta se va acoperi din profiturile viitoare.

NOTA 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Indicator	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	32.627.476	29.511.689
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate (3+4+5)	30.764.869	31.446.019
3. Cheltuielile activitatii de baza	30.764.869	31.446.019
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	-	-
5. Cheltuielile indirecte de productie	-	-
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	1.862.607	-1.934.330
7. Cheltuieli de desfacere	-	-
8. Cheltuieli generale de administratie	3.119.097	2.175.758
9. Alte venituri din exploatare	7.750	1.612.620
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	-1.248.740	-2.497.468

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREAMTELOR SI DATORIILOR

5.1 Creante

La 31 Decembrie 2020 creantele Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Creante	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de lichiditate pentru soldul de la 31 decembrie 2020	
				Sub 1 an	Peste 1 an
	Creante comerciale				
1	Creante comerciale - cu entitatile afiliate/ alte parti legate	121.467	12.000	12.000	-
2	Creante comerciale –terti	32.615	405.723	405.723	
3	Total creante comerciale	154.082	417.723	417.723	
4	Ajustari de valoare pentru creante comerciale	-	-	-	-
5=3-4	Creante comerciale, net	154.082	417.723	417.723	
	Alte creante si debite				
6	Sume de incasat de la entitatile afiliate, inclusiv imprumuturile acordate	-	-	-	-
7	Sume de incasat de la entitati cu interese de participare si alte parti legate	-			-
8	Alte creante	4.754.600	790.135	790.135	
9	Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-	-
10 =8-9	Alte creante, net	4.754.600	790.135	790.135	
11	Capital subscris si nevarsat	-	-	-	-
12=5+6+7 +10+11	Total creante comerciale si alte creante	4.908.682	1.207.858	1.207.858	-

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au in general, un termen de incasare intre 15 - 90 de zile.

In cadrul sumelor incluse pe linia „Alte creante” au fost cuprinse sumele ce reprezinta creante fata de bugetul statului (TVA, sume de recuperate de la FNUASS aferente concediilor medicale) si avansuri acordate personalului si nedecontate pana la 31 Decembrie 2020.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREAMTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Creante	Sold la	Sold la	Termen de lichiditate		
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020	Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Alte creante cu partile afiliate	-	-	-		
Alte creante cu bugetul statului	4.671.694	600.977	600.977		
Alte creante	82.906	189.158	189.158		
Total alte creante	4.754.600	790.135	790.135		
Ajustari de valoare pentru alte creante	-	-	-		
Alte creante, net	4.754.600	790.135	790.135		

La 31 decembrie 2020, nu exista alte creante de natura incerta necesitand ajustare pentru depreciere. Alte creante includ si subventii de stat de primit pentru angajatii aflati in somaj tehnic in suma de 52.042.

5.2 Datorii

La 31 Decembrie 2020 datoriile Societatii sunt dupa cum urmeaza:

	Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate pentru soldul de la 31 decembrie 2020		
				Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
1	Imprumuturi din emisiunea de obligatiuni	-	-	-	-	-
2	Sume datorate institutiilor de credit	16.699.921	15.618.610	3.642.650	11.975.960	-
3	Avansuri incasate in contul comenzilor	-	-	-	-	-
4	Datorii comerciale - furnizori entitati afiliate si alte parti legate	1.704.649	507.400	507.400	-	-
5	Datorii comerciale - furnizori terti	5.246.650	2.438.452	2.096.362	342.090	-
6=3+4+5	Total datorii comerciale	6.951.299	2.945.852	2.603.762	342.090	-
7	Efecte de comert de platit	-	-	-	-	-
8	Sume datorate entitatilor afiliate	11.425.471	17.233.618	10.292.234	6.941.384	-
9	Sume datorate entitatilor cu interese de participare si alte parti legate	-	-	-	-	-
10	Alte datorii inclusiv datorii fiscale si datorii privind asigurari sociale	1.681.778	2.025.240	2.025.240	-	-
11	Total	36.758.469	37.823.320	18.563.886	19.259.434	-

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Sume datorate institutiilor de credit

Societatea este parte a unei facilitati de credit incheiate cu Alpha Bank Romania semnata in comun de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si filialele sale din Romania (American Restaurant System SA, US Food Network SA si California Fresh Flavors SRL). Facilitatea de credit acordata este formata din 7 sublimite. Societatea poate accesa sublimita 4 pentru dezvoltarea de noi locatii (termen de rambursare in maxim 6 ani de la data fiecarei trageri, dobanda EURIBOR/LIBOR/ROBOR+marja relevanta) si sublimita 7 pentru emiterea de scrisori de garantie bancara.

Imprumutul este garantat cu imobilizarile corporale ale fiecarei locatii de restaurant pentru care a fost utilizata limita de credit, ipoteca pe fondul comercial, gaj pe contrurile curente deschise la banca, bilete la ordin emise, ipoteca mobiliara pe creantele si pe actiunile detinute de societatea-mama in filialele din Republica Moldova si Italia.

In cadrul unei facilitati de linie de credit multi optionala cu functionalitate de overdraft semnata in comun de catre societatea-mama, Sphera Franchise Group SA si filialele sale din Romania (American Restaurant System SA, US Food Network SA si California Fresh Flavors SRL), Societatea este codebitor si garant real.

In ianuarie 2021, partile au agreat prin act aditional la contractul de imprumut prelungirea suspendarii temporare a tuturor platilor de principal aferente imprumutului, pentru sumele datorate de debitori aflate in sold la 31 decembrie 2021. Toate sumele reprezentand principal al datoriei si devenite scadente in timpul perioadei de suspendare vor fi rambursate incepand cu 1 ianuarie 2022, datele scadente de rambursare a imprumuturilor fiind amanate in conformitate. Platile de dobanzi nu fac obiectul suspendarii.

Angajamente financiare:

Acordul de imprumut cu Alpha Bank cuprind mai multe angajamente financiare, in principal de natura cantitativa, dintre care, cel mai important se refera la raportul intre datoria neta consolidata a grupului din care face parte societatea catre banca, inclusiv soldul scrisorilor de garantie emise / EBITDA la nivel consolidat, fara a lua in calcul impactul adoptarii IFRS 16, care nu trebuie sa depaseasca in niciun moment 2,5. De asemenea, exista angajamente financiare definite pentru fiecare imprumutat, la nivel individual, care sunt analizati de banca la momentul fiecarei cereri de tragere.

Neindeplinirea angajamentelor financiare la nivel consolidat ar permite bancii sa solicite rambursarea imediata a creditelor si imprumuturilor, pana la un nivel la care angajamentul financiar este considerat ca respectat. Nu au existat nerespectari ale acestor angajamente financiare la nivel consolidat pentru exercitiile financiare incheiate la 31 decembrie 2020 si respectiv la 31 decembrie 2019.

Neindeplinirea angajamentelor financiare separate la nivelul individual al societatilor semnatare permit bancii sa refuze orice tragere/utilizare suplimentara a facilitatii de credit catre societatea afectata si sa solicite imediat rambursarea creditelor. In cursul anilor 2020 si 2019, Societatea a utilizat facilitatile de credit disponibile pentru dezvoltarea retelei de restaurante.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR (continuare)

Alte datorii

Sumele incluse pe linia „Alte datorii” sunt detaliate mai jos, astfel:

Datorii	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020	Termen de exigibilitate		
			Sub 1 an	1 - 5 ani	Peste 5 ani
Leasing financiar	-	-	-	-	-
Salarii si datorii asimilate	1.537.947	1.764.186	1.764.186	-	-
Alte taxe	55.037	170.840	170.840	-	-
Alte datorii	88.794	90.214	90.214	-	-
Total	1.681.778	2.025.240	2.025.240	-	-

La 31 decembrie 2020, Societatea nu are datorii in afara termenului de exigibilitate.

Pentru conditii si termene privind creantele si datoriile catre partile afiliate / legate, a se vedea si Nota 9.2.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

A. Bazele intocmirii situatiilor financiare

A.1. Informatii generale

Acestea sunt situatiile financiare simplificate individuale ale Societatii California Fresh Flavors SRL intocmite in conformitate cu:

- Legea contabilitatii 82/1991 (republicata 2015)
- Prevederile Ordinului Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 („OMF 1802/2014”) cu modificarile si completarile ulterioare.

Situatiile financiare se refera doar la California Fresh Flavors SRL.

Societatea nu are filiale care sa faca necesara consolidarea. California Fresh Flavors SRL este parte a grupului Sphera Franchise Group SA; societatea-mama Sphera Franchise Group SA pregateste situatii financiare consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei („RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014.

Aceste situatii financiare sunt prezentate in lei („RON”) cu exceptia cazurilor in care nu este mentionata specific o alta moneda utilizata.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

A.2. Utilizarea estimarilor contabile

Intocmirea situatiilor financiare ale Societatii in conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, cu modificarile ulterioare, solicita conducerii Societatii realizarea de estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate pentru venituri, cheltuieli, active si pasive, ca si prezentarea datoriilor si activelor contingente la sfarsitul perioadei. Totusi, inerenta incertitudine existenta in legatura cu aceste estimari si ipoteze ar putea rezulta intr-o ajustare viitoare semnificativa asupra valorii contabile a activelor si pasivelor inregistrate.

A.3. Continuitatea activitatii

Prezentele situatii financiare au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Societatea isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. Conducerea considera ca Societatea va putea sa isi continue activitatea in viitorul previzibil si prin urmare aplicarea principiului continuitatii activitatii in intocmirea situatiilor financiare este justificata.

La 31 decembrie 2020, Societatea a inregistrat o pierdere neta de 4.116.979 (2019: 2.273.641) si datorii curente nete de 10.221.402 (2019: 6.480.995). Societatea detine un sold de numerar si depozite pe termen scurt de 5.726.844 (2019: 3.618.021) si are facilitati de credit de la partile afiliate neutilizate de 15.309.422.

Performanta Taco Bell in 2020 a fost afectata de pandemie din cauza restrictiilor de functionare impuse centrelor comerciale luate in interiorul restaurantelor.

In urma pierderii inregistrate in exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2020, activul net al Societatii, determinat ca diferenta intre totalul activelor si totalul datoriilor acesteia, s-a diminuat la mai putin de jumatate din valoarea capitalului social subscris. In astfel de situatii, in conformitate cu Legea 31/1990 republicata si modificata prin legea 441/2006, in masura in care actionarii nu decid lichidarea Societatii, Societatea este obligata ca, cel tarziu pana la incheierea exercitiului financiar ulterior celui in care au fost constatate pierderile sa procedeze la reducerea capitalului social cu un quantum cel putin egal cu cel al pierderilor care nu au putut fi acoperite din rezerve, daca in acest interval activul net al Societatii nu a fost reconstituit pana la nivelul unei valori cel putin egale cu jumatate din capitalul social.

Conducerea considera ca sprijinul oferit de Grup - confirmate prin emiterea unei scrisori de suport data 12 aprilie 2021, valabila cel putin pentru urmatoarele 12 luni de la data bilantului - va fi suficient pentru a permite continuarea activitatii si achitarea datoriilor in cursul normal al activitatii de exploatare, fara a fi nevoie de vanzari substantiale de active, intrerupere fortata determinata de factori externi a operatiunilor sale sau alte actiuni similare.

Conducerea si-a bazat evaluarea pe prognozele detaliate ale fluxurilor de trezorerie pana la 31 decembrie 2021, utilizand ipoteze care includ impactul estimativ al evolutiei pandemiei Covid 19. Aceste prognoze iau in considerare resursele de numerar disponibile la 31 decembrie 2020, contractele in vigoare referitoare la cheltuielile cu chiriile, cheltuieli aditionale anticipate ca rezultat al unor noi contracte de leasing ce urmeaza a fi incheiate in cursul perioadei la care se refera prognozele, precum si finantari din imprumuturile contractate si clasificarea actuala a imprumuturilor la data raportarii, CAPEX, plata impozitelor datorate a caror plata a fost amanata in 2020 si alte angajamente.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Principalele ipoteze luate in considerare in prognoza fluxurilor de trezorerie:

Contextul macroeconomic

- Budgetul include efectele generate de Covid-19
- Moneda nationala RON isi va continua tendinta de depreciere usoara fata de EUR pe fondul continuarii deteriorarii deficitului de cont curent;
- Inflatia estimata 2.5% -3% in 2021
- Cresterea salariului minim pe economie, incepand cu jumatatea lunii ianuarie 2021.

Veniturile din restaurante

- S-a considerat o revenire treptata a vanzarilor in 2021: se estimeaza revenirea la un nivel aproximativ normal de activitate incepand cu a doua jumatate a anului, semestrul 1 fiind in continuare afectat de criza sanitara, ca urmare a restrictiilor impuse de autoritati.

Societatea considera ca ipotezele privind ratele de crestere a vanzarilor sunt unele prudente, bazat pe evolutia recenta a restaurantelor, evolutia vanzarilor prin canalele de livrare si pe masurile pe care le-a luat in vederea sustinerii vanzarilor, inclusiv prin masuri de ajustare a preturilor de vanzare si a canalelor de vanzare.

Cheltuieli de exploatare in restaurante

- Costul marfii (ca procent in venituri) este estimat in linie cu anul 2020, avand in vedere sinergiile de volum, ca urmare a cresterii activitatii fata de 2020.
- Pe parcursul anului 2021, costul cu salariile va fi recalibrat in linie cu veniturile.

Cheltuieli G&A

- Este anticipata o scadere a procentului costurilor generale si administrative in total venituri, avand in vedere inelasticitatea acestor costuri fixe in raport cu cresterea activitatii.

Planul de dezvoltare

- Planul de dezvoltare va fi focusat pe deschiderea a 3 restaurante Taco Bell, investitiile aferente fiind estimate la 1.1 milioane EUR.

Conducerea Societatii a luat in considerare si potentiale scenarii de stres care ar putea exercita o presiune in cascada asupra prognozelor fluxurilor de trezorerie, la nivel individual, dar si la nivelul grupului din care Societatea face parte, ca o consecinta a factorilor aflati in afara controlului Societatii, rezultati din pandemia Covid-19 si a potentialelor efecte economice asupra economiei nationale. Prognozele si analiza de sensibilitate efectuata arata ca, pentru perioada pana la 31 decembrie 2021, Societatea estimeaza ca detine suficiente lichiditati pentru a continua sa finanteze activitatea operationala si de dezvoltare.

Scenariul 1: O scadere cu 15% a veniturilor estimate fata de bugetul pentru 2021. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salariile si beneficiile angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (ponderea in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor” au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate colectarii prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

Scenariul 2: In ceea ce priveste veniturile, estimarea s-a bazat pe extrapolarea veniturilor actuale inregistrate pana la februarie 2021, luandu-se in considerare o revenire progresiva a vanzarilor pentru perioada urmatoare. Pentru toate categoriile de costuri, cu exceptia celor cu salarii si beneficii ale angajatilor si a cheltuielilor generale si administrative, au fost utilizati indicatorii conform bugetului (ponderea in vanzari nete). Pentru „Salarii si beneficii ale angajatilor”, au fost utilizati indicatorii din T4 2020 (dupa excluderea somajului tehnic din T4). Pentru cheltuieli generale si administrative, elementele semnificative au fost considerate fixe, cu exceptia taxelor bancare (asociate incasarilor din plati prin carduri), onorariilor pentru procesarea tichetelor de masa si a transportului, pentru care a fost considerata o descrestere in linie cu veniturile

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

La data de 31 decembrie 2020 Societatea are disponibile facilitati de credit neutilizate in valoare de 15.409 mii lei (din contracte cu partile afiliate), astfel fiind capabila sa raspunda unor nevoi mai mari de numerar aparute in situatii neprevazute.

Conducerea a luat in considerare urmatorii factori pentru a evalua daca baza de aplicare a principiului continuarii activitatii este utilizata in mod adecvat:

- Performanta actuala si cea asteptata a Societatii;
- Graficul de rambursare a facilitatilor de finantare existente;
- Potentialele surse de inlocuire a finantarii;
- Efectele oricarei inchideri temporare sau reducere a activitati entitatii din cauza evolutiei pandemiei COVID 19;
- Posibile restrictii asupra activitatii ce ar putea fi impuse de catre autoritatile guvernamentale in viitor.

Prognozele arata ca Societatea are resurse suficiente pentru a continua finantarea activitatii operationale si de dezvoltare.

Impactul pandemiei COVID 19 asupra activitatilor economice in cursul anului 2020 si principiul continuitatii activitatii

ACORD DE DEZVOLTARE

Taco Bell a deschis un nou restaurant in 2020 (aditional fata de cele 10 deja deschise la 31 decembrie 2019). In cursul anului 2020, au avut loc discutii continue cu francizorul in vederea actualizarii si extinderii planului de dezvoltare pentru perioade viitoare. Ca urmare a negocierilor, partile au agreeat ca pentru perioada 2020-2021, CFF va beneficia de stimulente financiare progresive in functie de numarul restaurantelor deschise

PERSONAL SI AJUTOR DE STAT PENTRU CHELTUIELILE CU PERSONALUL

La 31 decembrie 2020, Societatea avea 258 de angajati. La sfarsitul anului 2020, aproximativ 6% dintre angajati se aflau in somaj tehnic.

In contextul restrictiilor privind desfasurarea activitatii de restaurant, Societatea a monitorizat activ, saptamanal, numarul de angajati necesari in restaurante. Restrictiile impuse de autoritati si reducerea cererii venite din partea consumatorilor au avut un impact direct asupra numarului de angajati care au intrat in somaj tehnic.

In 2020 Societatea a beneficiat de subventii tehnice de somaj de la statul roman in valoare de 1,6 milioane RON.

CONTRACTE DE CHIRE

In 2020, in functie de evolutia pandemiei de COVID-19 si de masurile de carantina dispuse in anumite regiuni sau orase, Societatea a initiat procese de renegociere a chiriilor, de la caz la caz. Astfel, in 2020 Societatea a beneficiat de o reducere de 1,8 milioane RON la chiria fixa.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

MASURI FINANCIARE

Societatea adoptat prevederile Ordonantei de Urgenta nr. 37/2020 privind facilitatile acordate debitorilor referitoare la imprumuturi acordate de institutii de credit si institutii financiare non-bancare, rezultand in amanarea valorilor de principal de aproximativ 2.1 milioane RON datorate bancilor si companiilor de leasing.

Totodata, Societatea a implementat masuri de negociere e termenelor de plata cu furnizorii, inclusiv cu YUM!, care au asigurat un impact pozitiv asupra finantarii activitatii.

Aditional, in scopul imbunatatirii lichiditatii, Societatea a decis sa profite de avantajele prevederilor Ordonatei de Urgenta 181/2020, care permite obtinerea de beneficii din replanificarea calendarului de plati, pentru un maxim de 12 luni, pentru obligatiile fiscale principale a caror scadenta a fost atinsa dupa data la care a fost declarata stare de urgenta.

Ulterior finalului de an, in ianuarie 2021, Societatea a negociat cu Alpha Bank amanarea cu 1 an a ratelor de principal scadente in 2021 in suma de 3,6 milioane RON.

In decembrie 2020, Societatea a beneficiat de prevederile Ordonantei de urgenta 181/2020 si a solicitat esalonarea platilor de taxe si impozite datorate, in valoare totala de 764 mii RON, în 12 transe.

La 31 decembrie 2020 a fost publicata Ordonanta de urgenta 224/31.12.2020 care prevede ca operatorii din sectorul HoReCa pot solicita un ajutor de stat in valoare de pana la maxim 20% din pierderea inregistrata de cifra de afaceri în 2020 comparativ cu 2019. Suma maxima alocata pentru fiecare companie este plafonata la 800.000 de euro, valoarea totala a ajutoarelor de stat primita de o societate neputand depasi 1,8 milioane EUR. Bugetul total alocat de sta pentru acest ajutor este de 1 miliard RON. Termenul initial de plata a ajutorului a fost extins pana la 30 iunie 2022. Imediat ce se va emite ghidul de implementare al Ordonatei de Urgenta nr. 10/24.02.2021 publicate recent, se va putea determina daca CFF se califica pentru aceasta masura. De indata ce este posibil, Societatea va solicita ajutor de stat.

Conducerea a luat in considerare impactul potential al unor viitoare restrictii determinate de pademia COVID-19 asupra evolutiei activitatii economice si a integrat aceste ipoteze in prognozele fluxurilor de trezorerie pntu 2021 asa cum sunt descrise in declaratia de conformitate de mai sus. Astfel, pozitia Conducerii este ca masurile actuale si viitoare vor asigura continuitatea activitatii economice si astfel principiul continuarii activitatii ramane aplicabil pentru aceste situatii financiare.

B. Conversii valutare

Tranzactiile realizate in valuta sunt transformate in lei la rata de schimb valabila la data tranzactiei. Ratele de schimb folosite pentru conversia soldurilor exprimate in valuta au fost urmatoarele:

Valuta	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
EUR	4,7793	4,8694
USD	4,2608	3,9660

Activele si pasivele monetare exprimate in valuta (disponibilitati si alte elemente asimilate, cum sunt depozitele bancare, creante si datorii in valuta) trebuie evaluate si raportate utilizand cursul de schimb

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

comunicat de Banca Nationala a Romaniei valabil la data incheierii exercitiului financiar. Diferentele de curs valutar, favorabile sau nefavorabile, intre cursul de la data inregistrarii creantelor sau datoriilor in valuta sau cursul la care au fost raportate in situatiile financiare anterioare si cursul de schimb de la data incheierii exercitiului financiar, se inregistreaza, la venituri sau cheltuieli financiare, dupa caz.

C. Situatii comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

D. Active imobilizate

Activele imobilizate sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

D.1. Imobilizari necorporale

Activele imobilizate necorporale sunt active generatoare de beneficii economice viitoare si detinute pe o perioada mai mare de un an. Aceste active sunt inregistrate initial la costul de achizitie / costul de productie.

Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare (Licenta de operare a marcii de produs)

Costurile inregistrate in cadrul imobilizarilor necorporale se refera la licenta de operare a marcii de produs.

Amortizarea si ajustari de depreciere

Amortizarea este recunoscuta in contul de profit si pierdere pe baza metodei liniare pe perioada de viata estimata a imobilizarii necorporale.

Costurile aferente licentei de operare a marcii de produs se amortizeaza conform prevederilor contractului de franciza.

D.2. Mijloace fixe

Costul / Evaluarea

Costul initial al imobilizarilor corporale consta in pretul de achizitie, incluzand taxele de import sau taxele de achizitie nerecuperabile, cheltuielile de transport, manipulare, si orice costuri directe atribuibile aducerii activului la locul si in conditiile de functionare.

Cheltuielile ulterioare aferente unei imobilizari corporale se recunosc, de regula, drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate. Sunt recunoscute ca o componenta a activului, sub forma cheltuielilor ulterioare, investitiile efectuate la imobilizarile corporale care au ca efect imbunatatirea parametrilor tehnici initiali ai acestora si care conduc la obtinerea de beneficii economice viitoare, suplimentare fata de cele estimate initial. Obtinerea de beneficii se poate realiza fie direct prin cresterea veniturilor, fie indirect prin reducerea cheltuielilor de intretinere si functionare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Cheltuielile efectuate in legatura cu imobilarile corporale utilizate in baza unui contract de inchiriere, locatie de gestiune sau alte contracte similare se evidentiaza, la imobilarile corporale sau drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie de beneficiile economice aferente, similar cheltuielilor efectuate in legatura cu imobilarile corporale proprii.

Costul reparatiilor efectuate la imobilarile corporale, in scopul asigurarii utilizarii continue a acestora, este recunoscut ca o cheltuiala in perioada in care aceste costuri sunt efectuate.

Imobilarile corporale in curs de executie reprezinta investitiile neterminale efectuate in regie proprie sau in antrepriza. Acestea se evalueaza la costul de productie sau costul de achizitie, dupa caz .

Amortizarea

Durata de utilizare economica este perioada in care un activ este prevazut a fi disponibil pentru utilizare de catre o entitate. Amortizarea este calculata folosind metoda amortizarii liniare pe intreaga durata de viata a activelor.

Duratele de viata pentru principalele categorii de imobilarile corporale sunt prezentate mai jos:

Tip	Ani
Amenajari si imbunatatiri ale cladirilor	pe durata contractului de inchiriere (de obicei 10 ani, inclusiv prima perioada de reinnoire)
Calculatoare si echipamente IT	2 – 4 ani
Mijloace de transport	4 - 8 ani
Mobilier, aparatura de birou si altele	2 – 5 ani

Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

D.3. Imobilarile financiare

Imobilarile financiare cuprind actiunile detinute la entitatile afiliate, imprumuturile acordate entitatilor afiliate, interesele de participare, imprumuturile acordate entitatilor de care Societatea este legata in virtutea intereselor de participare, precum si alte investitii detinute ca imobilarile si alte imprumuturi.

Imobilarile financiare se inregistreaza initial la costul de achizitie sau valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora. Imobilarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

E. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferentele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila.

Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

In contextul economic actual afectat de criza financiara internationala Societatea a analizat sursele interne si externe de informatii si a concluzionat ca exista indicii de depreciere a activelor. Prin urmare Societatea a decis estimarea valorii recuperabile a imobilizarilor corporale. Ca urmare a exercitiului efectuat a rezultat ca nu este necesara inregistrarea unui provizion de depreciere a activelor.

F. Stocuri

Principala categorie de stocuri sunt materiile prime, materiale consumabile si marfuri.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

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

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii. Acolo unde este cazul se constituie ajustari de valoare pentru stocuri inechitate, cu miscare lenta sau cu defecte.

G. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Societatea nu va putea incasa creantele la scadenta initiala agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Societatea nu are creante in afara termenului de exigibilitate.

H. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banci, cecuri si efectele comerciale depuse la banci fiind inregistrate la cost. Descoperitul de cont este inclus in bilant in cadrul sumelor datorate institutiilor de credit ce trebuie platite intr-o perioada de un an.

Depozitele bancare pe termen de cel mult 3 luni sunt incluse in numerar si echivalente de numerar doar in masura in care acestea sunt detinute cu scopul de a acoperi nevoia de numerar pe termen scurt, si nu in scop investitional.

I. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen mediu si descoperirile de cont sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in perioada in care a fost acordat imprumutul. Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung este clasificata in „Datorii: Sumele care trebuie

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

platite intr-o perioada de pana la un an" si inclusa impreuna cu dobanda preliminara la data bilantului contabil in „Sume datorate institutiilor de credit” din cadrul datoriilor curente.

J. Datorii

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate. Diferentele de curs valutar care apar cu ocazia decontarii datoriilor in valuta la cursuri diferite fata de cele la care au fost inregistrate initial pe parcursul perioadei sau fata de cele la care au fost raportate in situatiile financiare individuale anuale anterioare trebuie recunoscute ca venituri sau cheltuieli in perioada in care apar. Atunci cand datoria in valuta este decontata in decursul aceluasi exercitiu financiar in care a survenit, intreaga diferenta de curs valutar este recunoscuta in acel exercitiu. Atunci cand datoria in valuta este decontata intr-un exercitiu financiar ulterior, diferenta de curs valutar recunoscuta in fiecare exercitiu financiar, care intervine pana in exercitiul decontarii, se determina tinand seama de modificarea cursurilor de schimb survenita in cursul fiecarui exercitiu financiar.

Concediile de odihna si bonusurile acordate angajatilor se inregistreaza pe seama datoriilor atunci cand suma lor este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente care sa justifice suma respectiva. In lipsa acestora, sumele reprezentand concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se recunosc pe seama provizioanelor.

La inregistrarea in contabilitate a concediilor de odihna sunt avute in vedere prevederile legislatiei in vigoare, referitoare la modalitatea de efectuare a acestora.

Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

La negocierea sau la renegocierea unui leasing operational, Societatea poate primi anumite stimulente pentru a incheia contractul. Exemple de astfel de stimulente sunt plata unui avans in numerar catre Societate sau rambursarea ori asumarea de catre locator a costurilor Societatii (cum ar fi costuri de reamplasare, modernizari ale activului in regim de leasing si costuri aferente unui angajament anterior de

contract de leasing al Societatii). Alternativ, se poate conveni ca, in perioadele initiale ale duratei contractului de leasing, Societatea sa plateasca o chirie mai mica sau sa nu plateasca deloc. Societatea recunoaste beneficiul agregat al stimulentei primite drept o reducere a cheltuielilor cu chiria pe toata durata contractului de leasing, pe o baza liniara, cu exceptia cazului in care o alta baza sistematica este reprezentativa pentru esalonarea in timp a beneficiului primit rezultat din utilizarea activului in sistem de leasing.

L. Provizioane

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

Provizioanele pentru concedii de odihna sau bonusuri acordate angajatilor se constituie atunci cand suma lor nu este comensurata in baza statelor de salarii sau a altor documente justificative.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

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

M. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Societatea efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii societatii sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Societatea nu opereaza nicio alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Societatea nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariati.

N. Capital social

Capitalul social compus din actiuni, este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, dupa caz, ca si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Dividendele repartizate detinatorilor de actiuni, propuse sau declarate dupa data bilantului, precum si celelalte repartizari similare efectuate din profit, nu sunt recunoscute ca datorie la data bilantului.

O. Rezultat reportat

Rezultatul contabil se preia in cadrul rezultatului reportat la 1 ianuarie a anului urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmator dupa adunarea generala a actionarilor care au aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende convenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

P. Rezerve legale

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

Q. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Societate sunt formate in principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii si sumele datorate institutiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate in conformitate cu politicile contabile specifice prezentate in cadrul Notei 6 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu OMF 1802/2014, instrumentele financiare pot fi inregistrate la valoarea justa numai in situatiile financiare consolidate.

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

R. Venituri

Vanzari de bunuri

Veniturile din vanzarea bunurilor sunt recunoscute in contul de profit si pierdere cand riscurile si beneficiile asociate proprietatii asupra bunurilor respective sunt transferate cumparatorului.

Vanzarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate. Recunoasterea veniturilor se face pe baza documentelor de vanzare.

Alte venituri

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

S. Impozite si taxe

Societatea inregistreaza impozit specific in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

T. Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobanzile sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in perioada la care se refera.

U. Erori contabile si schimbari de politici contabile

Corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acelor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare.

Orice impact asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de cheltuieli si venituri ale perioadei.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

Daca efectul modificarii politicii contabile este imposibil de stabilit pentru perioadele trecute, modificarea politicilor contabile se efectueaza pentru perioadele viitoare, incepand cu exercitiul financiar curent si exercitiile financiare urmatoare celui in care s-a luat decizia modificarii politicii contabile.

V. Parti afiliate si alte parti legate

In conformitate cu OMF 1802/2014, o entitate este afiliata unei societati daca se afla sub controlul acelei societati.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 6: PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE (continuare)

Controlul exista atunci cand societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale [actionarilor sau asociatilor], ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea-mama detine puterea de a exercita sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra Societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale Societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

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

- a) detine controlul sau controlul comun asupra Societatii;
- b) are o influenta semnificativa asupra Societatii; sau
- c) este un membru al personalului-cheie din conducerea Societatii sau a societatii-mama a Societatii.

O entitate este „legata” daca:

- a) entitatea si Societatea sunt membre ale aceluiasi grup
- b) o entitate este entitate asociata sau entitate controlata în comun a celeilalte entitati (sau entitate asociata sau entitate controlata in comun a unui membru al grupului din care face parte cealalta entitate);
- c) ambele entitati sunt entitati controlate în comun ale aceluiasi tert;
- d) o entitate este entitate controlata in comun a unei terte entitati, iar cealalta este o entitate asociata a tertei entitati;
- e) entitatea este un plan de beneficii postangajare in beneficiul angajatilor Societatii sau ai unei entitati legate Societatii.
- f) entitatea este controlata sau controlata în comun de o persoana legata;
- g) o persoana care detine controlul sau controlul comun asupra Societatii, influenteaza semnificativ entitatea sau este un membru al personalului-cheie din conducerea entitatii (sau a societatii-mama a entitatii);
- h) entitatea sau orice membru al unui grup din care aceasta face parte furnizeaza Societatii sau societatii-mama a Societatii servicii legate de personalul-cheie din conducerea entitatii respective.

W. Subventii

Subventiile pentru active, inclusiv subventiile nemonetare la valoarea justa, se inregistreaza in contabilitate ca subventii pentru investitii si se recunosc in bilant ca venit amanat. Venitul amanat se inregistreaza in contul de profit sau pierdere pe masura inregistrarii cheltuielilor cu amortizarea sau la casarea ori cedarea activelor.

Subventiile aferente veniturilor cuprind toate subventiile, altele decat cele pentru active. Subventiile se recunosc, pe o baza sistematica, in perioada in care au fost recunoscute cheltuielile corespunzatoare acestor subventii.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 7: ACTIUNI SI OBLIGATIUNI

Capitalul social subscris si varsat al Societatii **CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL** este de 100.000 lei si este divizat in 10.000 parti sociale, avand fiecare o valoare de 10 lei, astfel:

	Sold la 31 decembrie 2019	Sold la 31 decembrie 2020
Numar parti sociale	10.000	10.000
Valoare nominala actiuni ordinare (lei/actiune)	10	10
Valoare capital social (lei)	100.000	100.000

Repartizarea partilor sociale si cotele de participare la capitalul social sunt urmatoarele:

	Sold la 1 ianuarie 2020	%	Sold la 31 decembrie 2020	%
SPHERA FRANCHISE GROUP S.A.	99.990	99,99%	99.990	99,99%
LUNIC FRANCHISING AND CONSULTING LTD	10	0,01%	10	0,01%
Total	100.000	100%	100.000	100%

Capitalul social al Societatii este integral varsat la 31 decembrie 2020.

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII

Pe parcursul exercitiului nu au fost acordate credite sau alte facilitati directorilor si asociatilor.

De asemenea, nu s-au constituit garantii in numele acestora.

Numarul mediu al salariatilor in cursul anului 2020 este de 158 (2019: 190).

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu salariile	8.501.329	7.821.563
Cheltuieli cu asigurarile sociale	334.296	208.011
Total	8.835.625	8.029.574

Pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, Societatea a beneficiat de subventii guvernamentale in valoare de 1.602.269 – prezentate in contul de profit si pierdere ca Venituri din subventii de exploatare - reprezentand ajutoare de stat acordate de catre autoritatile guvernamentale ca parte a masurilor de sprijin pentru costurile cu angajatii suportate de companiile afectate de reducerea si/sau intreruperea temporara a activitatii din cauza pandemiei COVID-19 (indemnizatia pentru somajul tehnic si ajutorul fiscal de stat de 41,5%).

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 8: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ASOCIATII SI DIRECTORII (continuare)

Angajatii societatii sunt inclusi in sistemul national obligatoriu de pensii, conform Legii 19/2000, neexistand scheme sau programe suplimentare de pensionare.

In 2020 s-au inregistrat cheltuieli cu salariile si taxele aferente acordate membrilor organelor de administratie si management in suma de 511.062 (2019: 440.511).

NOTA 9: ALTE INFORMATII

9.1 Informatii despre Societate

Societatea Comerciala CALIFORNIA FRESH FLAVORS este o societate cu raspundere limitata infiintata in anul 2017, fiind inregistrata la Registrul Comertului sub numarul J40/9570/19.06.2017.

Societatea are un capital social subscris de 100.000 lei RON care s-a varsat integral pana la data de 6 decembrie 2017.

9.2 Natura tranzactiilor cu entitatile afiliate si alte parti legate

In cursul anului 2020, Societatea a desfasurat tranzactii cu urmatoarele societati afiliate/legate, dupa cum urmeaza:

Parte afiliata	Natura relatiei	Tara de inregistrare	Natura tranzactiilor
Sphera Franchise Group SA	Societate mama	Romania	Achizitii de bunuri si servicii, imprumut acordat
American Restaurant System SA	Entitate afiliata	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
US Foods Network SA	Entitate afiliata	Romania	Achizitii de bunuri si servicii
Moulin Dor SRL	Entitate afiliata unor actionari alicompaniei-mama	Romania	Achizitii de bunuri
Cinnamon Bake&Roll SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de bunuri
Baneasa Developments SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Achizitii de servicii
Arggo Software Development and Consulting SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii IT si de implementare
Elicom SRL	Entitate afiliata unui actionar al companiei-mama	Romania	Servicii call center

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Achizitii de bunuri si servicii

Denumire	2019	2020
Sphera Franchise Group SA	1.821.029	1.231.989
American Restaurant System SA	2.420	2.994
US Food Network SA	22.619	12.847
Moulin Dor SRL	275	183
Midi Development SRL	4.505	-
Grand Plaza Hotel SA	2.523	-
Cinnamon Bake&Roll SRL	-	720
Baneasa Developments SRL	762.054	474.493
Arggo Software Development and Consulting SRL	61.229	195.061
Elicom SRL	6.740	8.147
Total	2.683.394	1.926.434

Imprumuturi primite si dobanzi de plata

Denumire	Imprumuturi primite		Dobanzi datorate	
	31.12.2019	31.12.2020	31.12.2019	31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	11.072.430	8.457.897	353.041	734.533
US Food Network SA	-	7.764.385	-	276.803

Cheltuieli cu dobanzile

Denumire	2019	2020
Sphera Franchise Group SA	163.352	372.627
US Food Network SA	-	276.129

La 31 decembrie 2020, Societatea avea incheiate 2 (doua) contracte de imprumut cu Sphera Franchise Group SA, cu o dobanda conform tabelului de mai jos. Contractul de imprumut din 01.09.2017 are scadenta stabilita pe o perioada de cinci ani, iar cel semnat in 09.12.2019 are scadenta stabilita la un an. Pentru contractul de imprumut semnat in 09.12.2019, in 08.10.2020 s-a aprobat extinderea scadentei cu un an, prin semnarea unui Act Aditional .

Data semnarii contractului	Valoare imprumut	Valuta	Dobanda / an
01.09.2017	1.600.000	EUR	4%
09.12.2019	1.500.000	EUR	4%

In cursul anului 2019, Societatea a incheiat un contract de imprumut cu US Food Network SA, societate afiliata din cadrul grupului, pentru suma de 4.200.000 EUR, cu o valabilitate de 2 ani de la data semnarii si o rata a dobanzii de 4%. La 31 decembrie 2020 din acest imprumut s-a utilizat suma de 1.235.000 EUR.

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

In luna mai 2020, ca urmare a declansarii pandemiei de coronavirus si necesitatii de a recalibra fluxurile operationale, Societatea a semnat un acord de compensare a datoriilor cu Havi Logistics SRL, prin care suma datorata catre acestia in valoare de 1.825.763,57 lei, a fost preluata de catre US Food Network SA. Datoria CFF catre USFN este scadenta intr-un an de zile de la semnarea conventiei, cu posibilitate de prelungire, si este purtatoare de dobanda (6.4% p.a).

Creante

Sumele de primit de la entitati afiliate si alte parti legate la 31.12.2019, precum si la 31.12.2020 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	119.737	-
Arggo Software Development and Consulting SRL	1.730	-
Fundatia Advance	-	12.000
Total	121.467	12.000

Sumele datorate

Sumele datorate entitatilor afiliate si altor parti legate la 31.12.2020 sunt:

Denumire	Sold la 31.12.2019	Sold la 31.12.2020
Sphera Franchise Group SA	1.690.078	450.008
American Restaurant System	577	-
US Food Network SA	4.156	-
Moulin Dor SRL	300	183
Midi Development SRL	4.967	-
Grand Plaza Hotel SA	2.749	-
SC Arggo Software Development and Consulting SRL	-	41.927
Baneasa Developments SRL	9.089	13.922
Elicom SRL	1,822	1,360
Total	1.713.738	507.400

9.3 Informatii despre impozitul pe profit

Incepand cu 1 ianuarie 2017, conform reglementarilor in vigoare, impozitul pe profit aplicabil activitatii din industria restaurantelor a fost inlocuit cu un impozit specific, calculat pe o baza fixa minima inmultita cu impactul a trei criterii: suprafata restaurantului, locatia restaurantului si caracterul sezonier. Nu a fost cazul de impozitare a altor activitati, altele decat cele privind restaurantul.

Cheltuiala cu impozitul specific aferenta exercitiului incheiat la 31 decembrie 2020 este de 129.286 (2019: 238.286).

In anul 2020, Guvernul a acordat contribuabililor care se afla sub incidenta Legii Nr.170/2016 privind impozitul specific unor activitati, aplicarea unor masuri fiscale benefice, in contextul combaterii dificultatilor de natura financiara cu care se confrunta majoritatea intreprinderilor, ca urmare a epidemiei Covid-19.

In sensul scutirii de la plata impozitului specific, in anul 2020, s-au publicat mai multe ordonante de urgenta, OUG 48 din 09.04.2020 prin care nu se datoreaza impozit pe perioada starii de urgenta, OUG 99 din 25.06.2020 prin care platitorii sunt scutiti de impozit pentru o perioada de 90 zile de la data publicarii in MO si OUG 181 din 22.10.2020 prin care nu se datoreaza impozit specific, intre data intarii in vigoare a ordonantei si 31.12.2020.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.4 Evenimente ulterioare

Noi deschideri

Pe 22 aprilie 2021, Societatea a inaugurat o noua locatie in Iasi, Taco Bell Palas Iasi.

9.5 Elemente extraordinare si venituri / cheltuieli inregistrate in avans

Nu exista situatii semnificative care sa fie prezentate.

9.6 Cheltuieli cu chirii si leasing

La 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea are incheiate contracte de chirie pentru spatiile punctelor de lucru si contracte de leasing operational.

9.7 Cheltuieli de audit si consultanta

Situatiile financiare ale CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL sunt auditate de catre un auditor independent cu care societatea are incheiat contract de audit.

Toate onorariile platite se refera la serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale intocmite de catre Societate in conformitate cu OMF 1802/2014.

9.8 Pretentii de natura juridica

La data de 31 decembrie 2020 si 31 decembrie 2019 Societatea nu are litigii.

9.9 Riscuri financiare

Riscul ratei dobanzii

Veniturile si fluxurile de trezorerie din exploatare ale Societatii sunt semnificativ independente de modificarile ratelor dobanzilor de pe piata. Creantele si datoriile comerciale si alte creante si datorii sunt active si datorii financiare nepurtatoare de dobanda. Imprumuturile sunt de obicei expuse la riscul ratei dobanzii prin fluctuatiile valorii de piata a facilitatilor de credit pe termen lung si scurt purtatoare de dobanda. Ratele dobanzii pentru creditele si imprumuturile Societatii sunt variabile. Modificarea ratelor dobanzii afecteaza in primul rand creditele si imprumuturile prin modificarea fluxurilor de trezorerie aferente (datorie cu rata variabila). Politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata variabila. Ratele dobanzii pentru facilitatile de credit ale Companiei primite din partea altor societati din grup sunt fixe. Astfel, modificarea ratelor dobanzii nu ar afecta de asemenea nici creditele si imprumuturile acordate catre partile afiliate intrucat fluxurile de trezorerie aferente nu sunt afectate de o evolutie a acestor rate de dobanda. Pentru creditele primite de la sau acordate catre alte societati din grup, politica conducerii este sa apeleze in principal la finantare cu rata fixa. Totusi, la momentul obtinerii unor noi credite sau imprumuturi, conducerea face o evaluare pentru a hotari daca rata fixa sau variabila ar fi mai favorabila pentru Companie pe perioada preconizata pana la scadenta. Societatea nu isi acopera riscul ratei dobanzii.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Riscul valutar

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

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

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

Riscul de credit

Societatea nu este expus semnificativ la riscul de credit, deoarece majoritatea vânzarilor sale sunt efectuate in numerar si cu cardul. Riscul de credit al Societatii este atribuit in principal creantelor comerciale si altor creante, precum si soldurilor de la banci. Valoarea contabila a creantelor comerciale si altor creante, net de ajustarea pentru depreciere si depozitele pentru garantarea chiriilor conform situatiei pozitiei financiare plus soldurile la banci reprezinta suma maxima expusa riscului de credit. Conducerea considera ca nu exista risc semnificativ de pierdere pentru Societate, nefiind necesare ajustari de depreciere.

Societatea investeste numerar si echivalente de numerar la institutii financiare de incredere. Societatea are doar depozite obisnuite la banci cu buna reputatie, care nu au inregistrat niciun fel de dificultati in anul 2020 sau pâna la data acestor situatii financiare. Majoritatea numerarului este tranzactionat si plasat la Alpha Bank România, membru al Alpha Bank Group din Grecia si Banca Româna de Dezvoltare (BRD), membru al Societe Generale Group din Franta. Ratingul de credit pe termen lung al Alpha Bank Grecia este Caa1, acordat de agentia de rating Moody's, pentru filiala din România neexistând un astfel de rating. Ratingul de credit pe termen lung al BRD este Baa3, acordat de Moody's.

Riscul de lichiditate – Societatea a adoptat o abordare de gestionare prudenta a lichiditatii financiare, pornind de la premisa ca mentine un nivel suficient al numerarului si echivalentelor de numerar si ca in viitor va primi in continuare finantare din fondurile asigurate prin liniile de credit. La 31 decembrie 2020, Societatea avea disponibile facilitati de imprumut de la societatile din grup angajate si netrase in suma de 15.309 mii putand astfel, sa raspunda unor necesitati neprevazute de iesire de numerar cu valori mai mari.

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.10 Contingente

Taxare

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

Societatea considera ca si-a achitat la timp si in totalitate toate taxele, impozitele, penalitatile si dobanzile penalizatoare, in masura in care este cazul.

In Romania, exercitiul fiscal ramane deschis pentru verificari o perioada de 5 ani.

Pretul de transfer

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

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata. Societatea nu poate estima impactul potential al unor astfel de verificari din partea autoritatilor fiscale.

9.11 Angajamente

Angajamente de leasing operational - Societatea in calitate de locatar

Societatea a incheiat contracte de leasing operational pentru spatiile in care se afla restaurantele detinute, precum si pentru vehicule. Perioadele de leasing sunt de maxim 5 ani.

Chiriile viitoare minime de plata din cadrul contractelor de leasing operational neanulabile sunt urmatoarele:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2020
In termen de un an	3.035.092	3.261.201
Intre un an si cinci ani	7.535.368	6.721.590
Peste cinci ani	-	-
Total:	10.570.459	9.982.791

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

Scrisori de garantii bancare

Societatea a emis scrisori de garantie bancara in favoarea furnizorilor la 31 decembrie 2020 in valoare de 1.334.086.lei.

Alte angajamente

Conform planului de dezvoltare a retelei din Romania incheiat cu TB International Holdings II SARL (detinatorul francizei) in aprilie 2017, Societatea a convenit sa deschida cel putin 10 restaurante Taco Bell in perioada 2017- 2019 (2 restaurante in 2017, 3 restaurante in 2018 si 5 restaurante in 2019). Daca Societatea depaseste tinta minima anuala de deschideri, detinatorul francizei va acorda stimulente aplicabile redeventelor. In 2020, Societatea a extins reseaua Taco Bell cu 1 restaurant nou in Brasov.

9.12 Stocuri

	Materii prime si materiale consumabile	Produse finite si marfuri	Avansuri pentru cumparari de stocuri	Total
Curent	598.518	28.304	-	626.822
Cost	598.518	28.304	-	626.822
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-
Precedent	726.392	20.627	11.587	758.606
Cost	726.392	20.627	11.587	758.606
Ajustari pentru depreciere: stocuri depreciate si cu miscare lenta	-	-	-	-

Valoarea stocurilor recunoscute in contul de profit si pierdere este in 2020: 10.590.868 (2019: 11.842.533) si a fost inclusa in costul bunurilor vandute.

9.13 Casa si conturi la banci

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Conturi la banci in lei	3.356.978	5.224.824
Numerar in casa	217.308	455.874
Conturi la banci in devize	7.336	6.289
Sume in curs de decontare	0	0
Alte echivalente de numerar	36.399	39.857
Total	3.618.021	5.726.844

CALIFORNIA FRESH FLAVORS SRL
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
(toate sumele sunt exprimate in lei, daca nu este specificat altfel)

NOTA 9: ALTE INFORMATII (continuare)

9.14 Cheltuieli privind prestatiile externe

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

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020
Cheltuieli cu transportul de bunuri si personal	210.879	162.598
Cheltuieli cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile	2.853.582	2.487.670
Cheltuieli cu serviciile bancare si asimilate	178.825	170.366
Cheltuieli cu primele de asigurare	49.144	38.645
Cheltuieli privind comisioanele si onorariile	997.854	3.284.609
Cheltuieli cu intretinerea si reparatiile	96.959	141.329
Cheltuieli postale si taxe de telecomunicatii	39.536	48.853
Cheltuieli cu deplasari, detasari si transferari	242.371	64.149
Cheltuieli de protocol, reclama si publicitate	2.305.212	1.493.258
Alte cheltuieli cu serviciile executate de terti	3.303.584	3.205.614
Total	10.277.946	11.097.091

In cadrul cheltuielilor cu redeventele, locatiile de gestiune si chiriile este inclusa valoarea chiriilor platite catre proprietarii de spatii.

In cadrul cheltuielilor privind comisioanele si onorariile este inclusa valoarea francizei achitata catre detinatorul marcii sub care sunt comercializate produsele societatii.

Situatiile financiare de la pagina 3 la pagina 39 ale California Fresh Flavors SRL au fost semnate la data de 26 aprilie 2021 de catre:

Director General,
Numele si prenumele: Costica Misaca

Semnatura
Stampila unitatii

Intocmit,
Numele si prenumele: Cristina Cocea
Calitatea: Contabil - Sef

Semnatura