

Agricover Distribution





KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
Sector 1 P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii Agricover S.A.

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Agricover S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatiile profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor in capitalurile proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare au fost semnate digital cu o semnatura electronica calificata in data de 7 aprilie 2022 de catre GP SERVICESS & COMMERCE SRL prin reprezentant permanent Pinca Gheorghe Eugen in calitate de Presedintele al Consiliului de Administratie al Societatii la ora: 16, min: 46, sec: 13.

2. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2021 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

3. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

4. Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
5. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

7. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
8. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoilei semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
9. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

GIURCANEANU AURA STEFANA

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF1517

Bucuresti, 27 aprilie 2022



KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9



AGRICOVER SA

SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT ÎN

31 decembrie 2021

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană

Cuprins

Situația poziției financiare	1
Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4
Note la situațiile financiare	
1 INFORMAȚII GENERALE	5
2 BAZA ÎNTOCMIRII	5
3 VENITURI	9
4 COSTURI FINANCIARE NETE	11
5 DEFALCAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ	11
6 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT	12
7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	15
8 CAPITALURI PROPRII	24
9 GESTIONAREA CAPITALULUI	25
10 PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE	26
11 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE	28
12 ALTE ACTIVE CURENTE	29
13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	29
14 ÎMPRUMUTURI	30
15 DATORII CONTRACTUALE	32
16 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	33
17 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI ACTIVELOR FINANCIARE	34
18 STOCURI	36
19 CONTRACTE DE LEASING	37
20 IMOBILIZĂRI CORPORALE	40
21 IMOBILIZĂRI NECORPORALE	42
22 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE	43
23 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	44
24 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE	45
25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE	46
26 EVENIMENTE APARUTE DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE	46

Situația poziției financiare
la 31 decembrie

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

	Nota	2021	2020 retratat (nota 14)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	20	3.294	3.254
Active aferente dreptului de utilizare	19	9.893	11.543
Imobilizări necorporale	21	4.532	2.475
Alte creanțe imobilizate	11	7.424	18.827
Active privind impozitul amânat	6	998	-
Creanțe din contracte de leasing financiar		155	58
		26.296	36.157
Active circulante			
Stocuri	18	118.033	55.863
Creanțe din contracte de leasing financiar		458	922
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	454.740	379.349
Alte active circulante	12	32.572	4.952
Numerar și echivalente de numerar	13	447	682
		606.250	441.768
Total active		632.546	477.925
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor societății			
Capital social	8	10.464	10.464
Rezerve din reevaluare	8	994	994
Alte rezerve	8	7.112	4.740
Rezultat reportat		119.014	99.417
Total capitaluri proprii		137.584	115.615
Datorii pe termen lung			
Datorii din contracte de leasing	19	4.783	5.252
Datorii privind impozitul amânat	6	-	492
		4.783	5.744
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	16	412.025	286.767
Datorii privind impozitul curent		2.394	2.187
Împrumuturi	14	43.052	55.029
Datorii din contracte de leasing	19	5.620	7.241
Datorii contractuale	15	27.088	5.342
		490.179	356.566
Total datorii		494.962	362.310
Total capitaluri proprii și datorii		632.546	477.925

Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru exercițiul încheiat în 31 decembrie

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

	Nota	2021	2020
Venituri	3	1.716.394	1.135.126
Costul vânzărilor	5	(1.622.851)	(1.065.788)
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	11	(5.519)	(3.771)
Profit brut		88.024	65.567
Cheltuieli administrative	5	(25.639)	(21.419)
Alte venituri		1.717	1.482
Alte cheltuieli de exploatare		(1.616)	(861)
Profit din exploatare		62.486	44.769
Venituri financiare	4	1.020	831
Costuri financiare	4	(18.935)	(11.531)
Rezultat financiar net		(17.915)	(10.700)
Profit înainte de impozitare		44.571	34.069
Cheltuieli impozit pe profit	6	(5.894)	(4.207)
Profit din activități continuate		38.677	29.862
Pierdere aferentă exercițiului din activități întrerupte, netă de impozit		-	(259)
Profit aferent perioadei de raportare		38.677	29.603
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozite		-	-
Total rezultat global aferent perioadei de raportare		38.677	29.603

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la 7 aprilie 2022.

GP SERVICESS & COMMERCE SRL
 prin reprezentant permanent Pinca Gheorghe Eugen
 Președintele Consiliului de Administrație

Daniela Dumitrache
 Director Financiar

Situația modificărilor în capitalurile proprii
pentru exercițiul încheiat în 31 decembrie

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie 2021	10.464	994	4.740	99.417	115.615
Profit aferent perioadei	-	-	-	38.677	38.677
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	38.677	38.677
Dividende distribuite	-	-	-	(16.708)	(16.708)
Alte modificări în capitalurile proprii	-	-	2.372	(2.372)	-
Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	-	2.372	(19.080)	(16.708)
Bilanț la 31 decembrie 2021	10.464	994	7.112	119.014	137.584

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie	10.464	20.376	3.561	75.983	110.384
Profit aferent perioadei	-	-	-	29.603	29.603
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	29.603	29.603
Rezerve din reevaluare realizate	-	(19.382)	-	19.382	-
Dividende distribuite	-	-	-	(24.372)	(24.372)
Alte modificări în capitalurile proprii	-	-	1.179	(1.179)	-
Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(19.382)	1.179	(6.169)	(24.372)
Bilanț la 31 decembrie 2020	10.464	994	4.740	99.417	115.615

Situația fluxurilor de trezorerie
 pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

	Note	2021	2020
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profit din activități continuate aferente perioadei		38.677	29.862
Pierdere din activități întrerupte aferentă perioadei		-	(259)
Depreciere și amortizare	5	7.926	6.756
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		1.257	1.945
Depreciere creanțe	11	5.519	3.699
(Profit)/Pierdere din ajustarea valorii contabile a stocurilor		369	(62)
(Profit) din vânzarea imobilizărilor corporale		(27)	(113)
Impozit pe profit	6	5.894	4.072
Venit din dobânzi	4	(902)	(775)
Cheltuieli cu dobânzile	4	2.140	3.080
Profitul din exploatare înainte de modificări în capitalul circulant		60.853	48.205
Modificări în capitalul circulant			
Scădere creanțe comerciale și alte creanțe	11	(108.692)	(24.722)
(Creștere) / scădere stocuri	18	(62.539)	1.898
Creștere datorii comerciale și alte datorii	16	158.933	38.203
Numerar utilizat în operațiuni		48.555	63.584
Dobânzi plătite		(2.074)	(3.080)
Dobânzi încasate		902	775
Impozit pe profit plătit		(7.176)	(7.395)
Numerar generat din activități de exploatare		40.207	53.884
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și imobilizări necorporale	20,21	(3.487)	(2.921)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și active deținute în vederea vânzării	20,21	11.577	13.462
Încasări din creanțe din contractele de leasing financiar		1.455	1.390
Numerar generat din activități de investiții		9.545	11.931
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi	14	5.560	7.477
Rambursări de împrumuturi	14	(17.738)	(35.193)
Plăți pentru reducerea datoriilor aferente contractelor de leasing	19	(7.915)	(6.857)
Plăți de comisioane de factoring	4	(14.231)	(7.369)
Dividende plătite		(15.663)	(23.642)
Numerar utilizat în activități de finanțare		(49.987)	(65.584)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	13	682	451
Creștere/(descreștere) numerar și echivalente de numerar		(235)	231
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13	447	682

Note la Situațiile financiare

Informații generale și baza întocmirii

(toate sumele în RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune include informații generale despre Societate și structura sa, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare în ansamblul lor. Informațiile semnificative privind politicile contabile și estimările, raționamentele și ipotezele aferente din cadrul utilizării politicilor respective, specifice unei secțiuni anume, sunt incluse în nota referitoare la secțiunea specifică. Politicile contabile referitoare la secțiuni neimportante nu sunt incluse în aceste situații financiare.

1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover SA ("Societatea") este o societate românească înființată în anul 2000, specializată în distribuția de soluții tehnologice avansate (adică produse de protecție a plantelor, semințe certificate, îngrășăminte și combustibil) fermierilor. Sediul central al societății este situat pe bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

Toate vânzările Societății sunt efectuate în România și toți clienții săi sunt locali.

2 BAZA ÎNTOCMIRII

Declarație de conformitate

Aceste situații financiare la data de și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Convenția costului istoric

Aceste situații financiare au fost întocmite conform convenției costului istoric, exceptând terenurile și clădirile, care sunt înregistrate la valorile reevaluate.

Aplicarea coerentă a politicilor contabile

Politicile contabile semnificative aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate în continuare în Notele la aceste situații financiare și au fost aplicate în mod coerent în toate perioadele prezentate, dacă nu se menționează diferit. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu standardele IFRS presupune utilizarea unor raționamente și estimări. Domeniile care implică un grad mai ridicat de analiză sau complexitate, sau domeniile în care estimările sunt semnificative, sunt prezentate în Notele la aceste situații financiare.

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în Lei noi românești ("RON"), care este moneda funcțională a Societății. Toate sumele sunt prezentate în mii RON și rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu s-a menționat diferit.

Continuitatea activității

După luarea în considerare a lichidităților, gradului de îndatorare, fluxurilor de trezorerie bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Societatea dispune de resursele adecvate pentru a-și continua activitatea ca Societate în viitorul previzibil și aceste situații financiare sunt întocmite pe această bază.

Standarde noi și amendamente la standarde, aplicabile pentru perioadele începând la 1 ianuarie 2021

Următoarele standarde noi și amendamente la standarde, în vigoare pentru perioadele începând la 1 ianuarie 2021 au fost analizate de Societate și nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

- **Amendamente la IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Faza 2**

Amendamentele din Faza 2 abordează aspecte care decurg din implementarea reformelor, incluzând înlocuirea unui indice de referință cu unul alternativ. Amendamentele din Faza 2 prevăd derogări temporare adiționale de la aplicarea cerințelor contabile de acoperire IAS 39 și IFRS 9 specifice în cazul relațiilor de acoperire afectate direct de reforma IBOR.

- **Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare – amânarea IFRS 9 (emis în 25 iunie 2020)**

Aceste amendamente amână data aplicării IFRS 17 cu doi ani, până la 1 ianuarie 2023, și schimbă data fixă pentru derogarea temporară din IFRS 4 de la aplicarea IFRS 9, Instrument financiar, până la 1 ianuarie 2023.

Noi standarde IFRS în vigoare începând cu 1 ianuarie 2022

Societatea a adoptat anticipat amendamentele cu aplicare restrânsă la IAS 1, Declarație practică 2 și IAS 8. Aceste amendamente urmăresc îmbunătățirea prezentărilor politicilor contabile, astfel încât acestea să furnizeze informații mai utile investitorilor și altor utilizatori principali ai situațiilor financiare și să ajute utilizatorii situațiilor financiare să distingă între schimbările intervenite în estimările contabile și în politicile contabile.

Amendamentele la IAS 1 prevăd ca societățile să prezinte informații importante despre politicile lor contabile, mai degrabă decât politicile lor contabile semnificative. Amendamentele la IFRS Declarație practică numărul 2 furnizează îndrumări privind modul de aplicare a conceptului de importanță la prezentările politicilor contabile.

Informațiile despre politicile contabile sunt importante dacă sunt necesare pentru utilizatorii situațiilor financiare pentru a înțelege alte informații importante din situațiile financiare. Informațiile specifice entității sunt mai utile pentru utilizatorii situațiilor financiare decât informațiile standardizate sau informațiile care doar copiază sau rezumă cerințele IFRS.

La implementarea acestor amendamente, Societatea a considerat informațiile despre politicile contabile ca fiind importante pentru aceste situații financiare, dacă informațiile respective se referă la tranzacții importante, incluzând:

- Schimbări intervenite în politicile contabile în cursul perioadei de raportare,
- Politicile selectate de Societate dintre una sau mai multe opțiuni permise de IFRSs,
- Politicile elaborate în conformitate cu IAS 8, în lipsa unui IFRS care să se aplice în mod specific,
- Politicile legate de un domeniu pentru care Societatea face raționamente semnificative la aplicarea unei politici contabile și Societatea prezintă respectivele raționamente,
- Politici complexe în cazul cărora utilizatorii situațiilor financiare nu ar înțelege altminteri tranzacții importante, alte evenimente sau condiții după caz.

Note la Situațiile financiare

Informații generale și baza întocmirii

(toate sumele în RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

La întocmirea acestor situații financiare, în conjuncție cu implementarea amendamentelor la IAS, Declarație practică numărul 2 și IAS 8, Societatea a considerat recomandările IASB ca parte din Comunicarea mai bună în cadrul proiectelor de Raportare financiară și a modificat structura situațiilor financiare, prin rearanjarea notelor și prezentărilor și prin eliminarea informațiilor neimportante, în efortul de a îmbunătăți eficacitatea comunicării informațiilor financiare relevante.

Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele care încep după 1 ianuarie 2021 care nu au fost adoptate anticipat de către Companie

O serie de alte noi amendamente la standarde trebuie să fie aplicate pentru perioadele anuale începând cu 1 ianuarie 2021 și sunt disponibile pentru adoptarea prematură în perioade anuale începând cu 1 ianuarie 2021. Societatea nu a adoptat prematur următoarele standarde noi sau amendamente la standarde, la întocmirea acestor situații financiare și nu estimează că acestea vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății când acestea vor fi adoptate:

- **Amendament la IFRS 16, ‘Contracte de leasing’ – Concesii la chirii ca urmare a COVID-19**
Drept rezultat al pandemiei de coronavirus (COVID-19), s-au acordat concesii la chirii locatarilor. Locatarii pot alege să înregistreze astfel de concesii la chirii în același mod în care ar proceda dacă acestea nu ar fi modificări ale leasingului. În multe cazuri, acest lucru va rezulta în înregistrarea concesiei ca plăți de leasing variabile în perioadele în care are loc evenimentul sau starea care declanșează plata redusă. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 aprilie 2021.
- **Amendamente la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare, privind clasificarea datoriilor**
Aceste amendamente, cu aplicare restrânsă, la IAS 1, ‘Prezentarea situațiilor financiare’, clarifică că datoriile sunt clasificate ca fiind fie pe termen scurt sau pe termen lung, în funcție de drepturile care există la sfârșitul perioadei de raportare. Clasificarea nu este afectată de estimările entității sau de evenimentele care au loc după data raportării (de exemplu, acordarea unei renunțări sau o încălcare a acordului). Amendamentul clarifică, de asemenea, ce anume vrea să spună IAS 1 atunci când se referă la ”stingerea” unei datorii. Data intrării în vigoare: amânată până la perioade contabile care încep cel mai devreme în 1 ianuarie 2024
- **Amendament la IAS 12 – impozit amânat aferent activelor și datoriilor decurgând dintr-o singură tranzacție**
Aceste amendamente obligă societățile să recunoască impozitul amânat pe tranzacții care, la recunoașterea inițială, au generat valori egale de diferențe temporare impozitabile și deductibile. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023.

O serie de amendamente, cu aplicare restrânsă, la IFRS 3, IAS 16, IAS 37 și niște îmbunătățiri anuale ale IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 și IFRS 16:

- Amendamente la IFRS 3, ‘Combinări de întreprinderi’ actualizează o referire din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamentele la IAS 16, ‘Imobilizări corporale’ interzic unei societăți să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele încasate din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea avută în vedere. În schimb, o societate va recunoaște astfel de venituri din vânzări și costul aferent la profit sau pierdere.

Note la Situațiile financiare

Informații generale și baza întocmirii

(toate sumele în RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

- Amendamentele la IAS 37, 'Provizioane, datorii și active contingente' specifică ce costuri va include o societate atunci când apreciază dacă un contract va produce pierderi.
- Îmbunătățirile anuale aduc amendamente minore la IFRS 1, 'Prima adoptare a IFRS', IFRS 9, 'Instrumente financiare', IAS 41, 'Agricultura' și Exemple ilustrative care acompaniază IFRS 16, 'Contracte de leasing'. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022.

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune furnizează informații despre performanța financiară a Societății. Secțiunea include informații semnificative privind politicile contabile, axându-se pe acele domenii în care IFRS fie permit o opțiune, sau nu abordează un tip specific de tranzacție și raționamentele și estimările semnificative făcute în legătură cu secțiuni specifice. Secțiunea se încheie cu detalii despre rezultatul fiscal al Societății aferent exercițiului și cu activele și datoriile cu impozitul amânat existente la sfârșitul perioadei.

3 VENITURI

Societatea obține venituri, în principal, din distribuția de soluții tehnologice avansate (adică semințe certificate, îngrășăminte, produse de protecție a plantelor și combustibil) fermierilor.

Vânzări cu livrare standard

Venitul din vânzările cu livrare standard este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor vândute a fost transferat asupra cumpărătorului, adică când bunurile sunt livrate. Venitul este măsurat la valoarea justă a plății încasate sau încasabile, fără reduceri comerciale, returnări și taxele pe valoarea adăugată. Facturile sunt emise atunci când bunurile părăsesc depozitele Societății. În funcție de situația financiară a clientului și relațiile existente cu grupul, și în funcție de condițiile de piață specifice, Societatea poate solicita plăți în avans integrale sau parțiale, încasate pe baza unor facturi pro-forma.

Raționament semnificativ – acorduri de facturare în custodie

La cererea cumpărătorului, Societatea încheie acorduri de facturare în custodie prin care livrarea este întârziată, însă cumpărătorul preia titlul legal și acceptă facturarea. Venitul pe baza unor astfel de acorduri este recunoscut atunci când controlul este transferat cumpărătorului, cu condițiile următoare:

- Motivul pentru acordurile de facturare în custodie este important (de ex., fermierul dorește să asigure prețul și/sau cantitatea bunurilor – semințe, îngrășăminte, pesticide – după cum este necesar în faze specifice din sezonul agricol, însă are o capacitate de depozitare limitată pentru livrarea imediată);
- Produsul este identificat separat ca aparținând clientului;
- Produsul este disponibil pentru transferul fizic către client; și
- Societatea nu are posibilitatea să utilizeze produsul, sau să îl transmită unui alt client

Ca parte din acordurile de facturare în custodie, Societatea încheie un contract de custodie cu cumpărătorul, care acceptă proprietatea legală asupra bunurilor vândute. Conducerea Societății consideră că controlul asupra bunurilor vândute este transferat fermierului (și venitul aferent este recunoscut) atunci când sunt emise certificatele de depozit, confirmând depozitarea separată și disponibilitatea pentru livrare.

Valoarea stocurilor deținute de Societate în numele terților, ca parte din acordurile de facturare în custodie a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Pesticide	234.344	187.559
Îngrășăminte	18.156	12.039
Semințe certificate	42.442	51.282
	294.942	250.880

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Alte venituri

Alte venituri se referă, în principal, la serviciile de depozitare conform acordurilor de facturare în custodie. Alocarea plății între bunurile vândute și serviciile de depozitare se bazează pe prețul lor de vânzare independent.

Componenta de finanțare

Societatea nu se așteaptă să aibă contracte în care perioada dintre transferul bunurilor sau serviciilor promise către client și plata de către client depășește un an. Nevoile de finanțare ale fermierilor sunt adresate de Grup prin intermediul diviziei sale Agrifinance. În consecință, Compania nu ajustează niciunul dintre prețurile tranzacțiilor cu privire la valoarea în timp a banilor.

Estimare semnificativă – contraprestație variabilă

O sumă variabilă care este promisă în cadrul unui contract este inclusă cu titlu de contraprestație la măsurarea venitului. În acest scop, Societatea estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferării bunurilor promise către clienți. Recunoașterea acestei contraprestații este estimată la inițierea contractului și este restricționată până când este extrem de probabil că nu se va produce o reluare semnificativă a venitului în valoarea venitului cumulat recunoscut, atunci când incertitudinea asociată privind contraprestația variabilă este rezolvată ulterior.

Contraprestația variabilă include “*reduceri comerciale*”, adică reducerile acordate de Societate pentru respectarea termenelor de plată contractuale. Reducerile comerciale rezultă în reducerea veniturilor din vânzări obținute în cursul perioadei și sunt înregistrate în momentul vânzării, în baza unei estimări. La efectuarea acestei estimări, conducerea ia în considerare tiparele de încasare din trecut, precum și informațiile aflate la dispoziția echipelor comercială și de risc ale Societății, care mențin contactul direct cu clienții semnificativi. Ținând cont de aprobările preliminare ale unor limite de credit prudente și de cele mai recente informații despre încasări, conducerea estimează că vor fi acordate, în mod substanțial, toate reducerile comerciale promise.

Defalcarea veniturilor din contractele cu clienții per tip de produs este prezentată mai jos.

	2021	2020
Venituri din vânzări		
Pesticide	474.530	355.744
Motorină	473.839	362.684
Îngrășăminte	554.351	232.707
Semințe	199.841	174.797
	1.702.561	1.125.932
Alte venituri	13.833	9.194
Venituri	1.716.394	1.135.126

Comparativele pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 includ o reclasificare de 7,9 milioane RON din „Venituri din bunuri vândute” în „Alte venituri”. Reclasificarea constă în:

- 6,8 milioane RON venituri din servicii de transport, și
- 1,1 milioane RON venituri din servicii de stocare.

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

In plus, corecția a dus la o scădere cu 0,2 milioane RON atât la “Costul vanzarilor” cât și la “Venituri”. Scăderea reprezintă venituri și costuri din/cu serviciile de transport aferente acordurilor de facturare în custodie, care vor fi recunoscute la livrare, atunci când serviciul de transport este prestat.

4 COSTURI FINANCIARE NETE

Toate veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt măsurate și recunoscute utilizându-se metoda dobânzii efective, așa cum este prevăzută de IFRS 9.

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile așa cum sunt incluse la profit sau pierdere pentru 2021 și 2020, sunt prezentate mai jos:

	2021	2020
Venit din dobânzi	902	775
Alte venituri financiare	118	56
Venituri financiare	1.020	831
Cheltuieli cu dobânzile	(2.140)	(3.053)
Pierderi nete din schimbul valutar	(2.555)	(1.108)
Comision factoring	(14.231)	(7.299)
Alte cheltuieli financiare	(9)	(71)
Cheltuieli financiare	(18.935)	(11.531)
Rezultat financiar net	(17.915)	(10.700)

Comision de factoring – pentru perioada de doisprezece luni încheiata în 31 decembrie 2021, cifra de afaceri din facturile la care se refera aceste comisioane este în valoare de 179,862 mii RON (2020: 97,540 mii RON).

5 DEFALCAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

În situația profitului sau pierderii, Societatea își prezintă cheltuielile după funcție.

Cheltuielile legate de procesul de achiziție și distribuție (de ex., cheltuielile de transport la achiziție și la vânzare, salariile personalului depozitelor, costurile de cumpărare, echipe logistică și vânzări, închirierea depozitelor, costurile de depozitare la terți, costurile legate de consumabile, amortizarea utilajelor din depozite și a amenajărilor depozitelor, etc.) sunt alocate la Costul vânzărilor. Cheltuielile atrase pentru a sprijini funcționarea Societății, însă care nu sunt legate direct de procesul de distribuție (de ex., funcțiile suport incluzând resursele financiare sau umane, chiria pentru sediul central, etc.) sunt alocate la Cheltuieli administrative. Chiria pentru sediul central este alocată între costul vânzărilor și cheltuielile administrative, în funcție de suprafața ocupată de echipele respective.

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Tabelul de mai jos prezintă defalcarea cheltuielilor după natura lor:

	2021	2020
Mărfuri	(1.560.901)	(1.016.817)
Cheltuieli de transport	(13.300)	(8.537)
Costuri cu salariații	(45.391)	(37.502)
Servicii terți	(7.111)	(6.601)
Cheltuieli software	(1.172)	(1.166)
Cheltuieli de întreținere	(3.869)	(2.246)
Cheltuieli cu consumabile	(3.380)	(2.954)
Cheltuieli protocol și publicitate	(2.422)	(1.412)
Amortizare	(7.926)	(6.744)
Altele	(3.018)	(3.228)
Total, din care	(1.648.490)	(1.087.207)
Costul vânzărilor	(1.622.851)	(1.065.788)
Cheltuieli administrative	(25.639)	(21.419)

6 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amânat sunt calculate pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale adoptate sau adoptate substanțial la data bilanțului contabil în România.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut utilizându-se metoda obligației bilanțiere, pe baza diferențelor temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile lor contabile, în situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat nu este înregistrat dacă decurge din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii în altă tranzacție decât o combinație de întreprinderi, care în momentul tranzacției nu afectează nici profitul sau pierderea contabile, nici profitul sau pierderea impozabile.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să fie disponibil viitorul profit impozabil, pe baza căruia pot fi utilizate diferențele temporale.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt compensate, în cazul în care există un drept executabil legal de a compensa creanțele privind impozitul curent în raport cu datoriile privind impozitul curent și în cazul în care creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele pe profit percepute de aceeași autoritate de impozitare asupra fie aceleiași entități impozabile, sau asupra unor entități impozabile diferite, dacă există intenția de stingere a soldurilor în regim net.

Raționament semnificativ – Impozit pe profit

Modificarea frecventă a legilor fiscale aplicabile în România dă naștere unor incertitudini fiscale semnificative, incluzând, fără a se limita însă la, interpretarea de către autoritățile fiscale a unor aspecte fiscale complexe. Diferențele apărute între rezultatele acestor interpretări și ipotezele făcute de conducerea Societății, sau viitoarele modificări ale unor astfel de ipoteze, pot necesita ajustări viitoare ale veniturilor și cheltuielilor prin impozitele deja înregistrate, în conjuncție cu dobânzile și penalitățile de întârziere. În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru o perioadă de 5 ani.

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Una dintre principalele surse de incertitudine fiscală este legată de prețurile de transfer. Legislația fiscală românească prevede aplicarea principiului concurenței depline, în conformitate cu care tranzacțiile dintre părți afiliate trebuie să fie efectuate la valoarea de piață. Contribuabilii locali care încheie tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziție, la cererea scrisă a autorităților fiscale române, un dosar de documentare a prețurilor de transfer. Indiferent de conținutul documentației privind prețurile de transfer, este posibil ca autoritățile fiscale să interpreteze faptele și tranzacțiile în mod diferit de conducerea Societății și să impună obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustările prețurilor de transfer.

Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situații în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și evaluează din nou obligațiile aferente, unde este cazul, pe baza sumelor preconizate să fie achitate autorităților fiscale. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare consolidate sunt prezentate corect și nu are știință de niciun fel de circumstanțe care să poată da naștere unei posibile obligații importante în această privință.

Componentele semnificative ale cheltuielilor cu impozitul pe profit sunt prezentate mai jos:

	2021	2020
Impozit curent	(7.384)	(5.376)
Impozit amânat	1.490	1.169
Cheltuială cu impozitul pe profit, din care:	(5.894)	(4.207)
Atribuibilă profitului din activitățile continuate	(5.894)	(4.072)
Atribuibilă profitului din activitățile întrerupte	-	(135)

Cota impozitului pe profit aplicabilă venitului impozabil al Societății în 2021 și 2020 este de 16%. Reconcilierile dintre cheltuielile cu impozitul și produsul profitului contabil înmulțit cu cota de impozitare legală pentru exercițiile încheiate în 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020 sunt după cum urmează:

	2021	2020
Profit contabil înainte de impozitare	44.571	33.675
Obligație fiscală la cota de impozitare legală de 16%	7.131	5.388
Efect fiscal asupra veniturilor neimpozabile, din care:	(5.258)	(2.729)
Reluarea pierderii din depreciere a creanțelor	(2.703)	(333)
Reluarea pierderii din deprecierea stocurilor și altele	(167)	(803)
Credit fiscal aferent sponsorizării	(1.278)	(856)
Alte facilități fiscale	(1.110)	(737)
Efect fiscal asupra cheltuielilor nedeductibile, din care:	4.021	1.413
Reducerea valorii contabile a creanțelor	2.510	443
Pierderi aferente stocurilor și altele	1.303	816
Sponsorizare	208	154
Cheltuială impozit pe profit	5.894	4.072
Cota de impozitare efectivă	13.2%	12.1%

Note la Situațiile financiare
Performanța financiară

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Componentele semnificative ale creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2021, incluzând mișcările acestora în timpul exercițiului încheiat la data respectivă, sunt prezentate mai jos:

	1 ianuarie 2021			31 decembrie 2021	
	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat	(Perceput) / Creditat la profit sau pierdere	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat
Imobilizări corporale	-	(789)	(53)	-	(842)
Pierderi din credit estimate	297	-	1.543	1.840	-
	297	(789)	1.490	1.840	(842)

Componentele semnificative ale creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2020, incluzând mișcările acestora în timpul exercițiului încheiat la data respectivă, sunt prezentate mai jos:

	1 ianuarie 2020			31 decembrie 2020	
	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat	(Perceput) / Creditat la profit sau pierdere	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat
Imobilizări corporale	-	(1.660)	871	-	(789)
Pierderi din credit estimate	-	-	298	297	-
	-	(1.660)	1.168	297	(789)

Note la Situațiile financiare
Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune discută expunerea Societății la diverse riscuri, explică modul în care aceste riscuri sunt gestionate și indică modul în care acestea ar putea afecta poziția și performanța financiară a Societății.

7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia Societății pentru creștere și dezvoltare se axează pe fermieri și nevoile acestora. Scopul nostru este să ne sprijinim clienții să își realizeze potențialul și, în cadrul acestui proces, să sprijinim agricultura românească, în rolul important pe care îl are în lanțul alimentar european și global. În acest scop, am perfecționat un model de afaceri care urmează caracterul sezonier al anului agricol. Societatea negociază cu clienții noștri termene de plată care corespund ciclului de exploatare.

Acest model de afaceri presupune abordarea și gestionarea riscurilor financiare în mod particularizat. Funcțiile esențiale ale procesului de gestionare a riscurilor de către Societate sunt să se identifice toate riscurile cheie pentru Societate, să se măsoare aceste riscuri, să se gestioneze pozițiile de risc și să se determine alocările de capital aferente.

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru crearea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor al Societății. Societatea își revizuieste, în mod regulat, politicile și sistemele de gestionare a riscurilor, astfel încât să reflecte schimbările intervenite pe piețe, în produse și ținând cont de cele mai bune practici ale pieței.

i. Riscul de credit

Riscul de credit este riscul de a suferi pierderi financiare, în cazul în care oricare dintre clienții Societății sau contrapărțile de pe piață nu își respectă obligațiile contractuale față de Societate.

Riscul de credit decurge, în principal, din creanțele comerciale, însă poate decurge, deasemenea, din alte creanțe rezultate din vânzările activelor imobilizate sau din echivalente de numerar. Riscul de credit este cel mai mare risc financiar pentru activitatea Societății. Expunerea maximă a Societății la riscul de credit este reflectată de valorile contabile ale activelor financiare din situația poziției financiare.

Societatea aplică abordarea simplificată a standardului IFRS 9 pentru a măsura pierderile din credit preconizate, care utilizează un provizion pentru pierderi preconizate în cursul ciclului de viață pentru toate creanțele comerciale și activele contractuale. Pentru a măsura pierderile din credit preconizate, creanțele comerciale și activele contractuale au fost grupate pe baza caracteristicilor riscului de credit comune și a numărului de zile scurse de la scadență.

Ratele pierderilor preconizate se bazează pe profilurile de plată ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni anterior datei de 31 decembrie 2021 sau, respectiv, 1 ianuarie 2021, și pe pierderile din credit istorice corespunzătoare, atrase în această perioadă. Unde este cazul, ratele pierderilor istorice sunt ajustate astfel încât să reflecte informațiile curente și viitoare despre factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a stinge creanțele.

Note la Situațiile financiare
Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Pe baza respectivă, provizionul pentru pierderi la 31 decembrie 2021 a fost determinat după cum urmează pentru creanțele comerciale:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,26	2,46	9,85	20,86	63,37	69,42	100	
Creanțe comerciale	413.180	10.337	10.057	3.340	5.509	159	17.132	459.714
ECL	1,070	255	991	697	3,491	110	17,132	23,746

Informații comparative la data de 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,18	2,19	9,70	11,32	21,81	48,06	97,21	
Creanțe comerciale	342.818	6.756	2.919	6.737	10.173	217	31.001	400.621
ECL	610	148	283	762	2.218	104	30.135	34.260

Reducerea provizionului pentru pierderi din credit preconizate pentru creanțe comerciale și alte creanțe la 31 decembrie 2021, prin comparație cu 31 decembrie 2020, se datorează pierderilor din creanțe mai mari efectuate în perioada de raportare.

Provizioanele pentru pierderi pentru creanțe comerciale și alte creanțe la 31 decembrie sunt reconciliate cu provizioanele pentru pierderi la deschidere, după cum urmează:

	2021 Creanțe comerciale	2021 Alte creanțe	2020 Creanțe comerciale	2020 Alte creanțe
Sold deschidere	(34.260)	(5.970)	(31.648)	(5.872)
Sume trecute pe pierdere	16.033	5.407	990	-
Deprecierea netă a creanțelor	(5.519)	-	(3.602)	(98)
Sold închidere	(23.746)	(563)	(34.260)	(5.970)

Pierderile din credite preconizate pentru creanțe comerciale și alte creanțe sunt prezentate ca pierderi din credite nete, în cadrul profitului brut.

ii. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau viitoarele fluxuri de numerar ale instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în variabilele pieței, precum ratele dobânzii, cursurile de schimb valutar și prețurile materiilor prime.

Societatea este expusă la riscurile de piață decurgând din pozițiile sale deschise în rata dobânzii și produsele valutare. Informații cantitative și calitative despre expunerea Societății la aceste riscuri, precum și politicile și practicile de gestionare a riscurilor aferente din cadrul Societății sunt discutate în această notă.

ii.1. Riscul de preț al materiilor prime

În cursul obișnuit al activității sale, Societatea este expusă la riscul de preț al materiilor prime. Întrucât materiile prime (în special, gazul, energia și petrolul) reprezintă surse semnificative în procesul de

Note la Situațiile financiare
Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

producție a îngrășămintelor și a pesticidelor, există o strânsă corelație între prețurile majorității îngrășămintelor și produselor de protecție a culturilor și prețurile materiilor prime. Societatea gestionează acest risc prin monitorizarea condițiilor de piață globale, regionale și locale, precum și a poziției sale deschise la orice moment dat. Poziția deschisă este gestionată în limitele aprobate și este monitorizată direct de către Directorul Executiv al Societății. Pozițiile scurte sunt evitate, întrucât angajamentele de vânzare ferme nu depășesc niciodată suma stocurilor disponibile și a angajamentelor de cumpărare ferme.

Emisiunile raportului privind Perspectiva piețelor de mărfuri, emis de Banca Mondială în luna octombrie 2021, subliniază că majorarea prețurilor la energie, în special, cărbune și gaze naturale, a dus la creșterea abruptă a costurilor agricole, incluzând îngrășămintele și produsele de protecție a culturilor. Prețurile mari la energie au forțat unele companii din industria chimică să își întrerupă sau să își reducă capacitatea de producție. Creșterea prețurilor la gazele naturale în Europa a rezultat în reduceri universale ale producției de amoniac – o sursă importantă pentru îngrășămintele cu azot – în timp ce creșterea prețurilor la cărbune de încălzire în China a condus la raționalizarea consumului de energie electrică în unele provincii și a forțat fabricile de îngrășăminte să își reducă producția. Unități de producție importante din România au anunțat, deasemenea, că au intenția să își întrerupă activitatea, datorită prețurilor mai mari la energie și gaze.

Pe lângă turbulențele de pe piață create de creșterea prețurilor la materiile prime, China a anunțat suspendarea exporturilor de îngrășăminte până în luna iunie 2022, pentru a asigura disponibilitatea acestora la nivel național, în contextul preocupărilor legate de securitatea alimentară. Exporturile chinezești de DAP (fosfat de diamoniu) și de uree reprezintă aproximativ o treime și, respectiv, o zecime din comerțul global. Pe lângă preocupările legate de aprovizionare, Rusia a anunțat restricții privind exporturile de îngrășăminte cu azot și fosfat pe o perioadă de șase luni, începând cu 1 decembrie 2021.

În acest context, în cursul celei de-a doua jumătăți a anului 2021, piața locală a înregistrat deficite semnificative de îngrășăminte și produse de protecție a culturilor. Se estimează că astfel de deficite vor fi exacerbate de restricțiile exporturilor și contextele geopolitice. Poziția noastră pe piață și stabilitatea financiară ne-au permis să continuăm să ne servim clienții și să facem stocuri atât de îngrășăminte, cât și produse de protecție a culturilor, pentru pregătirea campaniilor agricole din primăvara anului 2022 (consultați Nota 18 pentru detalii despre stocurile de îngrășăminte și produse de protecție a culturilor ale Societății). Ca parte din strategiile lor de reducere a riscurilor, un număr semnificativ dintre clienții noștri au preferat să își asigure achizițiile prin plasarea unor comenzi de cumpărare ferme, pe bază de plăți preliminară (consultați Nota 12 pentru detalii referitoare la avansurile încasate de la clienți).

ii.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în cursurile de schimb valutar. Societatea este expusă la riscul de schimb valutar decurgând din expunerile la diverse valute, în principal, cu privire la Euro ("EUR") și dolarul american ("USD"). Riscul de curs valutar decurge din viitoarele tranzacții comerciale, active și datorii recunoscute.

Expunerea Societății la riscul de schimb valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare monetare și datoriile financiare ale Societății, la valorile lor contabile, per valuta aplicabilă,

Note la Situațiile financiare
Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	EUR	USD	EUR	USD
<i>Active</i>				
Numerar și solduri la bănci	43	23	25	23
Creanțe comerciale și alte creanțe	177	-	221	71
Total active	220	23	246	94
<i>Datorii</i>				
Împrumuturi	179	-	10.913	-
Datorii comerciale și alte datorii	49.995	23.050	24.559	8.018
Total datorii	50.174	23.050	35.472	8.018
Poziția financiară netă	(49.954)	(23.027)	(35.226)	(7.924)

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, intervenite în cursurile de schimb EUR în raport cu moneda funcțională. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea schimbărilor cursurilor de schimb la poziția financiară netă de mai sus.

	2021	2020
	Apreciere EUR cu 3,4%	Apreciere EUR cu 2,5%
<i>Profit / (pierdere) înainte de impozitare:</i>	(1.680)	(881)
<i>Capitalurilor proprii</i>	(1.411)	(740)

	2021	2020
	Apreciere USD cu 3,4%	Apreciere USD cu 2,5%
<i>Profit / (pierdere) înainte de impozitare:</i>	(774)	(198)
<i>Capitalurilor proprii</i>	(650)	(166)

ii.3. Riscul de rată a dobânzii

Riscul principal de rată a dobânzii al Societății decurge din împrumuturi cu rate variabile, care expun Societatea la riscul de rată a dobânzii a fluxului de numerar. Politica Societății este să atragă împrumuturi cu o rată flotantă și toate împrumuturile sale la 31 decembrie 2021 sunt cu rată a dobânzii flotantă.

Împrumuturile și creanțele Societății sunt contabilizate la costul amortizat. Împrumuturile sunt revizuite în termeni de preț, pe bază contractuală, în regim periodic (a se vedea mai jos) și, în măsura respectivă, sunt expuse, deasemenea, la riscul prezentat de viitoarele modificări ale ratei dobânzii de pe piață. Expunerea Societății la schimbările în rata dobânzii și datele de revizuire a prețurilor contractuale ale împrumuturilor la sfârșitul perioadei de raportare sunt următoarele (activele și datoriile sunt incluse la valoarea contabilă și clasificate în funcție de datele de revizuire a prețurilor contractuale sau datele scadente – care au loc primele).

Note la Situațiile financiare
 Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Categorie activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 - 3 luni	Între 3 - 12 luni	1 an și mai mult	Total
Alte creanțe imobilizate	-	-	-	7.424	7.424
Creanțe comerciale și alte creanțe	23.505	15.309	415.926	-	454.740
Numerar și echivalente de numerar	447	-	-	-	447
Total active financiare	23.952	15.309	415.926	7.424	462.610
Credite bancare	33.038	10.014	-	-	43.052
Datorii comerciale și alte datorii	68.325	20.441	323.259	-	412.025
Total datorii financiare	101.363	30.455	323.259	-	455.077
Diferență din revizuire prețuri dobânzi	(77.412)	(15.146)	92.667	7.424	7.533

Informațiile comparative la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

Clasă activ / datorie	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	1 an și mai mult	Total
Alte creanțe imobilizate	-	-	-	18.827	18.827
Creanțe comerciale și alte creanțe	26.896	8.354	344.099	-	379.349
Numerar și echivalente de numerar	682	-	-	-	682
Total active financiare	27.578	8.354	344.099	18.827	398.858
Credite bancare	55.029	-	-	-	55.029
Datorii comerciale și alte datorii	33.679	8.595	244.494	-	286.767
Total datorii financiare	88.708	8.595	244.494	-	341.798
Diferență din revizuirea prețurilor la dobânzi	(61.131)	(241)	99.605	18.827	57.061

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, intervenite în ratele dobânzii. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea schimbărilor în ratele flotante la activele și datoriile financiare cu rată flotantă restante la data raportării.

	2021 Dobândă mai mare/mai mică cu 1%	2020 Dobândă mai mare/mai mică cu 1%
<i>Profit / (pierdere) înainte de impozitare:</i>	(763)	(906)
<i>Capitalurilor proprii</i>	(641)	(761)

iii. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Societatea să nu dispună de suficiente resurse financiare lichide pentru a-și onora obligațiile asociate cu datoriile financiare care sunt stinse prin furnizarea de

Note la Situațiile financiare
Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

numerar sau alte active financiar. Riscul de lichiditate apare datorită posibilității ca Societatea să nu fie capabilă să își respecte obligațiile de plată la scadență, drept rezultat al unor neconcordanțe în planificarea fluxurilor de numerar atât în circumstanțe uzuale, cât și de presiune. Astfel de scenarii se pot produce când fondurile necesare pentru pozițiile nelichide ale activului nu sunt disponibile Societății în termeni acceptabili. Pentru a limita acest risc, conducerea a asigurat surse de finanțare diversificate, pe lângă sursa sa de capital de bază, și a adoptat o politică de gestionare a activelor ținând cont de lichiditate și de monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar și lichidității în regim zilnic.

Trezoreria Societății este responsabilă să colaboreze cu departamentele de operațiuni și financiar pentru a se asigura că strategia privind riscul de lichiditate este implementată. Aceasta include o evaluare a fluxurilor de numerar preconizate și disponibilitatea unei garanții de calitate superioară, care ar putea fi utilizată pentru a obține fonduri adiționale, dacă este necesar.

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate presupune, deasemenea, menținerea unui numerar suficient și disponibilitatea fondurilor, printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate pentru stingerea obligațiilor la scadență. Dată fiind natura dinamică a activităților de bază, trezoreria Societății menține flexibilitatea în cadrul finanțării, prin menținerea disponibilității în baza liniilor de credit. Societatea a avut acces la următoarele facilități de împrumut netrase la sfârșitul perioadei de raportare:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Facilități neangajante netrase, din care:	155.528	183.857
[expirând într-un an]	155.528	168.857
[expirând după un an]	-	15.000
Total facilități netrase disponibile, din care:	155.528	183.857
[expirând într-un an]	155.528	168.857
[expirând după un an]	-	15.000

Note la Situațiile financiare

Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Analiza activelor și datoriilor financiare

Societatea își gestionează expunerea la riscul de lichiditate utilizând o structură a maturităților activelor și datoriilor sale monetare pe baza maturităților contractuale rămase ale activelor și datoriilor cu termene de plată stabilite și privind fluxurile de numerar preconizate pentru activele sau datoriile fără maturități specifice. Tabelul de mai jos indică modul în care Societatea își gestionează riscul de lichiditate, prin prezentarea fluxurilor de numerar neactualizate ale activelor și datoriilor monetare în intervale de timp pe baza maturităților lor contractuale. Unele dintre împrumuturile Societății sunt neangajate, incluzând opțiunile call premature, necondiționate, în favoarea creditorului. Pe baza istoriei sale și a relațiilor dezvoltate cu partenerii săi de afaceri, Societatea a concluzionat că exercitarea acestor opțiuni este extrem de improbabilă, prin urmare, opțiunile call premature nu sunt luate în considerare în analiza de mai jos

31 decembrie 2021	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Alte creanțe imobilizate	-	-	7.424	-	7.424
Creanțe comerciale și alte creanțe	40.838	413.902	-	-	454.740
Creanțe din contracte de leasing financiar	323	134	143	13	613
Numerar și echivalente de numerar	447	-	-	-	447
Intrări preconizate privind activele	41.608	414.036	7.567	13	463.224
Credite bancare	29.050	14.794	-	-	43.844
Datorii din contracte de leasing financiar	3.093	2.346	3.528	1.687	10.654
Datorii comerciale și alte datorii	133.545	278.480	-	-	412.025
Ieșiri preconizate privind datoriile	165.688	295.620	3.528	1.687	466.523
Diferență netă	(124.081)	118.416	4.039	(1.674)	(3.300)

Note la Situațiile financiare

Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Analiza comparativă la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

31 decembrie 2020	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Alte creanțe imobilizate	-	-	17.030	1.797	18.827
Creanțe comerciale și alte creanțe	35.917	343.432	-	-	379.349
Creanțe din contracte de leasing financiar	548	374	58	-	980
Numerar și echivalente de numerar	682	-	-	-	682
Intrări preconizate privind activele	37.147	343.807	17.088	1.797	399.838
Credite bancare	29.408	26.905	-	-	56.313
Datorii din contracte de leasing	3.902	3.210	3.774	1.903	12.789
Datorii comerciale și alte datorii	45.504	241.264	-	-	286.768
Ieșiri preconizate privind datoriile	78.813	271.380	3.774	1.903	355.870
Diferență netă	(41.667)	72.426	13.314	(106)	43.967

Note la Situațiile financiare

Gestionarea riscurilor

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar neactualizate ale datoriilor sale financiare la 31 decembrie 2021. Rambursările care sunt supuse notificării sunt tratate ca și cum notificarea ar urma să fie transmisă imediat.

31 decembrie 2021	între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Credite bancare	43.845	-	-	-	43.845
Datorii din contracte de leasing	3.093	2.346	3.528	1.687	10.654
Datorii comerciale și alte datorii	133.545	278.480	-	-	412.025
Total	180.483	280.826	3.528	1.687	466.524

Analiza comparativă la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

31 decembrie 2020	între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Credite bancare	56.313	-	-	-	56.313
Datorii din contracte de leasing	3.902	3.211	3.774	1.903	12.790
Datorii comerciale și alte datorii	45.504	241.264	-	-	286.768
Total	105.719	244.475	3.774	1.903	355.870

Note la Situațiile financiare

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune cuprinde informații despre capitalul social al Societății, capitalurile proprii ale Societății, care sunt gestionate cu titlu de capital, și practicile de gestionare a capitalului în cadrul Societății.

8 CAPITALURI PROPRII

Capital social emis

Acțiunile obișnuite emise și vărsate, precum și structura acționariatului Societății sunt prezentate în detaliu mai jos:

Acțiuni obișnuite, emise și vărsate integral:	2021		2020	
	mii	RON'000	mii	RON'000
la 1 ianuarie	104.636	10.464	104.636	10.464
Emise în cursul perioadei	-	-	-	-
la 31 decembrie, din care deținute de:	104.636	10.464	104.636	10.464
Agricover Holding SA	90.641	9.064	90.641	9.064
Adama Agriculture B.V	10.464	1.046	10.464	1.046
Alții	3.531	354	3.531	354

Acțiunile obișnuite au o valoare nominală de 0,1 RON. Acestea conferă deținătorului dreptul de a participa la dividende și de a obține o cotă parte din veniturile rezultate din lichidarea Societății, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Nu există alte clase de instrumente de capital emise de Societate.

Defalcarea rezervelor

Tabelul următor prezintă o defalcare a poziției din bilanțul contabil "alte rezerve" și mișcările din rezerve în cursul exercițiului, incluzând rezerva din reevaluare. O descriere a naturii și scopului fiecărei rezerve este furnizată sub tabel.

	Rezervă din reevaluare	Alte rezerve
La 1 ianuarie 2020	20.376	3.561
Rezerve din reevaluare realizate	(19.382)	-
Majorarea altor rezerve	-	1.179
la 31 decembrie 2020	994	4.740
Majorarea altor rezerve	-	2.372
la 31 decembrie 2021	994	7.112

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt utilizate pentru a înregistra creșterile și reducerile privind reevaluarea activelor imobilizate. În cazul unei vânzări sau înstrăinări a unui activ, orice sold din rezervă în legătură cu activul este transferat la rezultatul reportat (consultați Nota 20 pentru detalii).

Note la Situațiile financiare

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

9 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Societății privind gestionarea capitalului sunt să:

- Asigure capacitatea Societății de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte persoane interesate, și
- Mențină o structură optimă a capitalului, pentru a reduce costul capitalului.

În anii din urmă, practica Societății a fost să distribuie în jur de 60% din profitul său net cu titlu de dividende. În vederea gestionării structurii capitalului său, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, returna capital acționarilor, emite noi acțiuni, sau vinde active în vederea reducerii datoriilor.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile financiare ale Societății, incluzând informații specifice despre fiecare tip de instrument financiar deținut, politicile contabile aferente pentru recunoașterea și măsurarea instrumentelor financiare, precum și valorile lor juste.

10 PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

O prezentare generală a instrumentelor financiare deținute de Societate este furnizată mai jos:

	Notă	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active financiare la costul amortizat:		462.164	398.176
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	454.740	379.349
Alte active imobilizate	11	7.424	18.827
Datorii financiare la costul amortizat:		451.942	341.057
Împrumuturi	14	43.052	55.029
Datorii comerciale și alte datorii	16	408.890	286.028

Recunoașterea inițială și măsurarea

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când entitatea devine parte la provizioanele contractuale ale instrumentului. Achizițiile și vânzările regulate ale activelor financiare sunt recunoscute la data tranzacției, data în care Societatea se angajează să achiziționeze sau să vândă activul.

Cu excepția creanțelor comerciale, la recunoașterea inițială, Societatea măsoară un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau a unei datorii financiare care nu este măsurat(ă) la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacționale marginale și atribuibile direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare, precum taxe și comisioane.

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul obișnuit al activității. Acestea sunt, în general, scadente la plată în timpul sezonului agricol și sunt, prin urmare, clasificate toate ca fiind curente. Creanțele comerciale nu conțin componente de finanțare semnificative și sunt recunoscute inițial la valoarea contraprestației care este necondiționată.

Imediat după recunoașterea inițială, este recunoscut un provizion pentru pierderi din credite preconizate pentru activele financiare măsurate la costul amortizat, așa cum se arată în Nota 7.i, ceea ce rezultă în recunoașterea unei pierderi contabile la profit sau pierdere atunci când un activ este creat.

Clasificarea și măsurarea ulterioară

Societatea aplică IFRS 9 și își clasifică activele financiare la costul amortizat.

Clasificarea și măsurarea ulterioară depind de:

- i. Modelul Societății pentru gestionarea activului – acesta reflectă modul în care Societatea gestionează activele în vederea generării fluxurilor de numerar. Adică dacă obiectivul Societății este exclusiv să încaseze fluxurile de numerar contractuale din active, sau să încaseze atât

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

fluxurile de numerar contractuale, cât și fluxurile de numerar provenite din vânzarea activului;
și

- ii. Caracteristicile fluxului de numerar al activului – respectiv dacă fluxurile de numerar ale instrumentului financiar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și dobânzii ('testul SPPI'). La efectuarea acestei evaluări, Societatea apreciază dacă fluxurile de numerar contractuale corespund acordului de creditare de bază, adică dacă dobânda include numai contraprestația pentru valoarea în timp a banilor, riscul de credit, alte riscuri de creditare de bază și o marjă de profit care corespunde acordului de creditare de bază.

Pe baza acestor factori, Societatea își clasifică toate creanțele la costul amortizat. Numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și alte creanțe sunt deținute pentru încasarea fluxurilor de numerar contractuale, în cazul în care respectivele fluxuri de numerar reprezintă exclusiv plăți ale principalului și dobânzii ('SPPI').

Pierderi din credite preconizate (Expected Credit Losses)

Societatea evaluează anticipat pierderile din credite preconizate ('ECL') asociate cu creanțele sale comerciale și alte creanțe și recunoaște un provizion pentru pierderi pentru astfel de pierderi la fiecare dată a raportării. Măsurarea ECL reflectă:

- O valoare obiectivă și ponderată la probabilitate, care este determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile;
- Valoarea în timp a banilor, dacă este relevant; și
- Informații rezonabile și care pot fi dovedite, disponibile, fără un cost sau efort inutil, la data raportării despre evenimente din trecut, condiții prezente și prognoze ale condițiilor economice viitoare.

Detalii despre politicile de depreciere ale Societății și calcularea provizionului pentru pierderi sunt furnizate în Nota 7.i.

Clasificarea datoriilor financiare

Datoriile financiare sunt clasificate așa cum sunt măsurate ulterior la costul amortizat, exceptând instrumentele derivate deținute în scopuri de gestionare a riscurilor, care nu sunt desemnate ca parte din relația de acoperire.

Derecunoaștere

Activele financiare sau o parte din acestea sunt derecunoscute când drepturile contractuale de a încasa fluxuri de numerar din active au expirat, sau când acestea au fost transferate și fie (i) Societatea transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate, sau (ii) Societatea nici nu transferă, nici nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate, iar Societatea nu a păstrat controlul.

Datoriile financiare sunt derecunoscute când acestea sunt stinse (adică când obligația specificată în contract este descărcată, anulată sau expiră).

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

11 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul obișnuit al activității. Termenele de plată depind de tipul de bunuri achiziționate și de opțiunile de finanțare selectate de client (de ex., fonduri proprii, împrumuturi de la alte entități din cadrul grupului Agricovert, sau credit comercial), însă toate maturitățile cad în timpul sezonului agricol. Prin urmare, toate creanțele comerciale sunt clasificate ca fiind curente. Creanțele comerciale nu includ o componentă financiară și sunt recunoscute inițial la valoarea contraprestației la care Societatea preconizează că are dreptul în schimbul transferării bunurilor promise (consultați Nota 3 pentru detalii despre măsurarea contraprestației variabile reprezentate de “reducerile comerciale”).

Societatea deține creanțe comerciale, cu obiectivul încasării fluxurilor de numerar contractuale și, prin urmare, le măsoară ulterior la costul amortizat. Detalii despre politicile de depreciere ale Societății și calcularea provizionului pentru pierderi sunt furnizate în Nota 7.i.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Creanțe comerciale	681.017	552.378
Reduceri comerciale preconizate (nota 3)	(221.303)	(151.756)
Creanțe comerciale fără reduceri preconizate	459.714	400.622
Minus: provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale	(23.746)	(34.260)
Creanțe comerciale – net	435.968	366.362
Creanțe de la părțile afiliate (nota 23)	20.235	23.300
Alte creanțe	6.524	14.484
Total alte creanțe	26.759	37.784
Minus: provizionul pentru deprecierea altor creanțe	(563)	(5.970)
Total alte creanțe	26.196	31.814
Total, din care:	462.164	398.176
Porțiunea scadentă în anul curent	454.740	379.349
Porțiunea imobilizată, din care:	7.424	18.827
<i>Creanțe de la părți afiliate</i>	4.687	13.535
<i>Alte creanțe</i>	2.737	5.292

Alte creanțe clasificate la 31 decembrie 2021 și la 31 decembrie 2020 ca și creanțe imobilizate se referă, în principal, la creanțele din activele fixe vândute cu un termen de plată mai mare de un an, cu o maturitate finală în 2024. Creanțele pe termen lung sunt garantate de gajuri pe activele vândute și, în caz de neplată, Societatea va reintra în posesia activelor respective.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

12 ALTE ACTIVE CURENTE

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri pentru stocuri	21.825	2.984
Drept la bunurile returnate	8.129	-
Cheltuieli în avans	2.328	1.927
Avansuri către furnizori	290	41
Total alte active curente	32.572	4.952

Avansuri pentru stocuri

Majorarea avansurilor pentru stocuri sunt determinate de prețurile în creștere și deficitul de îngreșăminte și produse de protecție a plantelor, generate, în principal, de majorarea prețurilor la materiile prime. Pentru a asigura achizițiile și a acumula stocuri, drept pregătire pentru campania de primăvară din 2022, am acceptat să plătim avansuri mai mari furnizorilor selectați (consultați nota 7.ii.2 pentru detalii privind riscul de preț al materiilor prime).

Dreptul la bunurile returnate

La contabilizarea dreptului implicit la returnarea produselor vândute clienților, Societatea recunoaște activul “Dreptul la bunurile returnate” (cu o ajustare corespunzătoare la costul vânzării) reprezentând dreptul său de a recupera produsele, atunci când stinge obligația de rambursare (consultați nota 10 care conține politica contabilă detaliată pentru recunoașterea și măsurarea dreptului la returnare).

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

În scopul prezentării din situația fluxurilor de trezorerie, numerar și echivalente numerar include numerarul disponibil și depozitele deținute la cerere la instituțiile financiare. Facilitățile de descoperit de cont sunt prezentate în cadrul împrumuturilor, la datorii pe termen scurt în bilanțul contabil.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în Situația poziției financiare și în Situația fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de conturile curente deținute la bănci locale cu reputație excepțională.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

14 ÎMPRUMUTURI

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020 retrat
Pe termen scurt		
Împrumuturi la băncile locale	43,052	55,029
Total împrumuturi pe termen scurt	43,052	55,029
Total împrumuturi	43,052	55,029

Corectarea erorii din perioada anterioară

Societatea a reclasificat împrumuturile bancare în valoare de 15 milioane RON, prezentate la 31 decembrie 2020 la datorii pe termen lung, în datorii pe termen scurt, pentru a explica natura neangajată a respectivelor contracte de finanțare. Este practica Societății să prelungească termenele pentru principalele sale facilități de finanțare pe măsură ce devin scadente, cu obiectivul optimizării atât a surselor, cât și a costului datoriei sale.

Eroarea a fost corectată prin retratarea fiecăruia dintre pozițiile din situația financiară pentru perioadele anterioare după cum urmează:

	31 decembrie 2020 cum a fost raportat anterior	Creștere / (scădere)	31 Decembrie 2020 retrat
Pe termen lung			
Împrumuturi bancare	15.000	(15.000)	-
Total împrumuturi pe termen lung	15.000	(15.000)	-
Pe termen scurt			
Împrumuturi bancare	40.029	15.000	55.029
Total împrumuturi pe termen scurt	40.029	15.000	55.029
Total împrumuturi	55.029	-	55.029

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Împrumuturi bancare

Toate împrumuturile bancare poartă rate flotante ale dobânzii și sunt garantate de gajuri pe stocuri și pe conturile curente deschise la băncile respective și prin cesiunea creanțelor. Valorile contabile ale activelor gajate cu titlu de garanție sunt prezentate în nota 24.

Respectarea clauzelor restrictive

Conform termenilor facilităților sale de împrumut majore și ai angajamentelor asumate în baza ofertei de obligațiuni emise de societatea mamă, Societatea are obligația să respecte anumite clauze financiare restrictive („financial covenants”). Următoarele clauze restrictive sunt calculate pe baza acestor situații financiare utilizându-se activitățile continuate, pentru ambele perioade de raportare.

Conducerea monitorizează îndeaproape nivelurile acestor clauze, după cum urmează:

#	Clauză restrictivă	Referință/ Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
=A/B	Rata lichidității curente		1,24	1,24
A	Active circulante	SPF*	606.250	441.768
B	Datorii curente	SPF	490.179	356.566
=(C+D)/E	Rata împrumuturilor pe termen scurt		2,84%	5,49%
C	Împrumut pe termen scurt	14	43.052	55.029
D	Datorie curentă din contracte de leasing	19	5.620	7.241
E	Cifra de afaceri netă	3	1.716.394	1.135.126
=(F+G-H)/K	Rata datoriei		0,75	1,30
F	Împrumuturi	14	43.052	55.029
G	Datorie din contracte de leasing	19	10.403	12.493
H	Numerar și echivalente de numerar	SPF	447	682
K=I+J	EBITDA		70.412	51.513
I	Profit din exploatare	SPP*	62.486	44.769
J	Amortizare	5	7.926	6.744
=K/L	Rata de acoperire a dobânzii EBITDA		32,90	16,87
L	Cheltuială cu dobânzi	4	2.140	3.053
=M/N	Gradul de îndatorare		0,39	0,58
M=F+G	Total datorie		53.455	67.522
F	Împrumuturi	14	43.052	55.029
G	Datorie din contracte de leasing	19	10.403	12.493
N	Total capitaluri proprii	SPF	137.584	115.615

* SPF – Situația poziției financiare așa cum este inclusă în aceste situații financiare.

* SPP – Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Societatea a respectat toate clauzele financiare restrictive impuse de facilitățile sale de împrumut în cursul perioadelor de raportare 2021 și 2022.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Schimbări intervenite în datoriile decurgând din activități de finanțare

Schimbările semnificative intervenite în datoriile Societății decurgând din activitățile sale de finanțare sunt prezentate mai jos:

	2021		2020	
	Împrumuturi	Datorie din contractul de leasing (nota 19)	Împrumuturi	Datorie din contractul de leasing (nota 19)
la 1 ianuarie	55.029	12.493	82.478	16.658
retrageri	5.560	-	7.477	-
contracte noi	-	5.698	-	2.565
rambursări	(17.738)	(7.915)	(35.193)	(6.857)
dobânzi acumulate în perioada	1.838	236	2.805	275
dobânzi plătite	(1.838)	(236)	(2.805)	(275)
efectul cursului valutar	201	126	267	127
la 31 decembrie	43.052	10.402	55.029	12.493

15 DATORII CONTRACTUALE

O datorie contractuală este recunoscută când este încasată o plată sau când o plată este scadentă (care are loc prima) de la un client, înainte ca Societatea să transfere bunurile sau serviciile aferente. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venit atunci când Societatea prestează în baza contractului (adică transferă controlul asupra bunurilor sau serviciilor aferente către client).

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Avansuri de la clienți	26.454	4.883
Venituri înregistrate în avans	634	459
Total	27.088	5.342

Majorarea avansurilor de la clienți este determinată de majorarea prețurilor și deficitul de îngrășăminte și produse de protecție a plantelor, generate, în principal, de creșterea prețurilor la materiile prime. Pentru a reduce riscul de preț și disponibilitate, fermierii optează să își asigure achizițiile prin plasarea unor comenzi ferme pe baza unor plăți preliminare (consultați nota 7.ii.2 pentru detalii privind riscul de preț al materiilor prime).

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

16 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Datorii comerciale	394.995	287.572
Reduceri comerciale preconizate	(56.705)	(55.771)
Datorii comerciale fără reduceri preconizate	338.290	231.801
Datorii către părțile afiliate (nota 23)	45.142	46.095
Datorii către furnizori de active corporale	371	16
Datorii aferente retur marfă	10.459	-
Dividende de plată	2.119	1.075
Salarii și impozite aferente	12.509	7.041
Total alte datorii	70.600	54.227
Total	408.890	286.028
Alte datorii nefinanciare		
TVA datorată	2.781	660
Alte datorii pe termen scurt	354	79
	3.135	739
Total datorii comerciale și alte datorii	412,025	286,767

Datoriile comerciale și alte datorii sunt negarantate și valorile lor contabile sunt considerate identice cu valorile lor juste, datorită naturii lor pe termen scurt.

Estimare semnificativă – reduceri comerciale preconizate

Societatea primește de la furnizorii săi reduceri pentru respectarea termenelor de plată contractuale (reduceri similare sunt oferite de Societate clienților săi – consultați nota 3 pentru detalii). Aceste reduceri comerciale acordate sunt deduse din costul stocurilor, în funcție de probabilitatea acordării. La estimarea acestor probabilități, conducerea ia în considerare tiparele din trecut, precum și noile informații disponibile echipelor trezorerie și risc din cadrul Societății. Ținându-se cont de poziția financiară solidă și de lichiditatea Societății, în mod substanțial, toate facturile comerciale din 2021 și 2020 au fost achitate în termenele de plată convenite cu furnizorii.

Datorii aferente retur marfă

Societatea nu acordă drepturi exprese de returnare pentru produsele pe care le vinde. Drepturile de returnare tacite pot decurge din declarații sau promisiuni făcute clienților în cursul procesului de vânzări, din cerințele legale sau dorința noastră de a reduce riscul de nemulțumire a clientului.

Un drept de returnare nu este o obligație de prestație separată, în scopul recunoașterii veniturilor, însă afectează prețul tranzacțional estimat pentru bunurile transferate. Venitul este recunoscut numai pentru acele bunuri care nu sunt preconizate să fie returnate. Societatea estimează suma pe care preconizează să o ramburseze sau crediteze clienților săi, utilizând metoda valorii preconizate, prin luarea în considerare a returnărilor acceptate în cele două exerciții financiare anterioare și cifra de afaceri respectivă din perioada de raportare. Condiții specifice legate de anumiți clienți, produse, campanii promoționale sau altele similare sunt considerate separat la evaluarea datoriei din dreptul de returnare. În urma acestui proces de estimare, Societatea a apreciat că este extrem de probabil să nu existe o reluare semnificativă a venitului, în caz că estimarea returnărilor preconizate se modifică.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

La contabilizarea drepturilor sale tacite la returnare, sunt recunoscute o datorie din retur marfă (cu o ajustare corespunzătoare a venitului) și un activ (cu o ajustare corespunzătoare a costului vânzărilor), reprezentând dreptul său de a recupera produsele de la client.

Datoria din retur marfă reprezintă valoarea contraprestației pe care Societatea preconizează să o ramburseze clienților săi. Datoria din retur marfă este remăsurată la fiecare dată a raportării, pentru a reflecta modificările în estimarea returnărilor, cu o ajustare corespunzătoare a venitului. Activul reprezintă dreptul Societății de a primi înapoi bunurile (stocul) de la clienți, atunci când stinge obligația de retur. Activul este măsurat inițial la valoarea contabilă a bunurilor în momentul vânzării, minus orice costuri preconizate pentru recuperarea bunurilor și orice reducere preconizată a valorii. Dreptul la bunurile returnate este prezentat separat de datoria din retur marfă (consultați nota 12). Valoarea înregistrată ca un activ este actualizată în funcție de schimbările intervenite în datoria din retur marfă și în funcție de alte schimbări ale circumstanțelor, care ar putea sugera o depreciere a activului.

17 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI ACTIVELOR FINANCIARE

Valoarea justă este prețul care ar fi încasat pentru a vinde un activ, sau achitat pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții ordonate pe piața principală (sau cea mai avantajoasă) la data măsurării în condițiile de piață curente (adică un preț de ieșire), indiferent dacă prețul respectiv este observabil direct sau estimat utilizându-se o altă tehnică de evaluare.

IFRS 13 specifică o ierarhie a tehnicilor de evaluare ținând cont de faptul dacă datele din respectivele tehnici de evaluare sunt observabile sau neobservabile. Datele observabile reflectă datele pieței obținute din surse independente; datele neobservabile reflectă ipotezele de piață ale Grupului. Aceste două tipuri de date au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1 care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie în mod direct (adică ca prețuri), sau în mod indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 – date despre activ sau datorie care nu sunt bazate pe datele pieței observabile (date neobservabile).

Note la Situațiile financiare
Active și datorii financiare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Valoarea justă a creanțelor comerciale și altor creanțe

Datorită naturii pe termen scurt a creanțelor curente, valoarea lor contabilă este considerată identică cu valoarea lor justă.

Valoarea justă a creanțelor imobilizate a fost estimată prin luarea în considerare a ratelor dobânzii pe împrumuturile contractate de Societate în 2021, clasificate în nivelul 2 din ierarhia valorii juste și este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Valoare contabilă	7.424	18.827
Valoare justă	7.367	18.622

Valoarea justă a datoriilor financiare

Toate împrumuturile Societății poartă rate ale dobânzii flotante, iar valoarea lor contabilă aproximează valorile lor juste respective. Datoriile comerciale și alte datorii financiare sunt pe termen scurt, efectul actualizării este nesemnificativ, de unde valoarea lor contabilă aproximează valorile lor juste respective.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile nefinanciare ale Societății, incluzând informații specifice despre:

- Stocuri (nota 18);
- Contracte de leasing (nota 19);
- Imobilizări corporale (nota 20);
- Imobilizări necorporale (nota 21);

și politicile semnificative, raționamentele și estimările contabile esențiale aferente.

18 STOCURI

Stocurile sunt menționate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile sunt alocate stocurilor individuale, pe baza costurilor medii ponderate. Costurile stocurilor achiziționate sunt determinate după deducerea rabaturilor și reducerilor (Nota 16). Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul obișnuit al activității, minus costurile estimate de a realiza vânzarea.

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Semințe certificate	2.425	2.835
Îngrășăminte	46.799	11.834
Pesticide	68.392	40.652
Total valoare contabilă a bunurilor cumpărate în vederea revânzării	117.616	55.321
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	417	542
Total	118.033	55.863

Creșterea stocurilor de îngrășăminte și produse de protecție a culturilor este determinată de turbulențele și deficitele de pe aceste piețe. Dată fiind creșterea prețurilor la materii prime, care reprezintă un factor semnificativ pentru producția de îngrășăminte și produse de protecție a culturilor, unitățile de producție locale și globale și-au încetat sau întrerupt activitățile. În acest context, Societatea a decis să asigure din timp stocurile necesare pentru a satisface cererea locală pentru campania de primăvară 2022 (consultați nota 7.ii.2 pentru detalii suplimentare despre riscul de preț al materiilor prime).

Note la Situațiile financiare
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

19 CONTRACTE DE LEASING

Societatea ia cu chirie diverse sedii, depozite, echipamente și vehicule. Societatea acționează în calitate de locatar în toate contractele sale de leasing semnificative. Această notă detaliază politica contabilă aplicată de Societate în calitate de locatar, estimările semnificative aferente și impactul contractelor de leasing asupra poziției, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale Societății.

Activele și datoriile decurgând dintr-un contract de leasing sunt măsurate inițial pe baza valorii prezente. Datoriile din contractele de leasing includ valoarea prezentă netă a următoarelor plăți de leasing:

- plăți fixe (incluzând plățile fixe în fond), minus orice creanță aferentă stimulentele de leasing;
- plățile de leasing variabile care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial utilizându-se indicele sau rata de la data începerii derulării și, ulterior, actualizate pe baza indicelui sau ratei valabile în fiecare perioadă de raportare;
- sumele preconizate să fie plătibile de Societate în baza unei garanții aferente valorii reziduale;
- prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, dacă Societatea are certitudinea rezonabilă că va exercita respectiva opțiune;
- plățile penalităților pentru rezilierea contractului de leasing înainte de termen, dacă termenul de leasing reflectă exercitarea de către Societate a respectivei opțiuni; și
- plățile care urmează să fie efectuate în baza opțiunilor rezonabil certe de prelungire.

Contractele de chirie pentru clădiri și vehicule includ componente non-leasing, precum serviciile de reparare și întreținere, de pază sau administrare. Prețurile componentelor non-leasing sunt menționate clar în toate contractele de leasing semnificative încheiate de Societate, iar conducerea consideră că aceste prețuri sunt reprezentative în raport cu prețurile de vânzare independente pentru servicii similare. Societatea separă componentele de leasing și non-leasing.

Plățile de leasing sunt alocate între principal și costul financiar. Costul financiar este perceput la profit sau pierdere pe perioada de leasing, astfel încât să genereze o rată a dobânzii periodică constantă pe soldul rămas al datoriei pentru fiecare perioadă.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt măsurate inițial la cost, cuprinzând următoarele:

- valoarea măsurării inițiale a datoriei de leasing;
- orice plăți de leasing efectuate la, sau înainte de data începerii derulării, minus orice stimulente de leasing primite;
- orice costuri directe inițiale, și
- costurile de recondiționare

Opțiunile de prelungire și reziliere sunt incluse într-un număr de contracte de leasing de bunuri imobiliare și echipamente la nivelul Societății. Acestea sunt utilizate pentru a maximiza flexibilitatea operațională, în termeni de gestionare a activelor utilizate în cadrul activităților Societății. Majoritatea opțiunilor de prelungire și reziliere deținute pot fi exercitate numai de către locatar și nu de către respectivul locatar. Contractele de leasing încheiate de către Societate nu includ opțiuni de cumpărare. Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate în cursul perioadei celei mai scurte dintre ciclul

Note la Situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

de viață utilă a activului sau termenul de leasing (care este afectat de opțiunile de prelungire sau reziliere prematură, sigure în mod rezonabil, aflate la dispoziția Societății).

Datoria din contractul de leasing este reevaluată dacă intervine o schimbare în viitoarele plăți de leasing, decurgând dintr-o modificare a indicelui sau ratei, dacă apare o modificare în estimarea de către Societate a sumei preconizate să fie plătită în baza unei garanții aferente valorii reziduale, dacă Societatea își modifică aprecierea faptului dacă va exercita o opțiune de cumpărare, prelungire sau reziliere, sau dacă există o plată de leasing fixă în fond revizuită.

Când datoria din contractul de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare, sau este înregistrat în contul de profit și pierderi, dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Deși Societatea își reevaluează terenurile și clădirile care sunt prezentate în cadrul imobilizărilor corporale, aceasta a decis să nu procedeze astfel în ceea ce privește clădirile aferente dreptului de utilizare deținute de Societate.

Note la Situațiile financiare
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Estimare semnificativă – rata actualizată

Plățile de leasing sunt actualizate utilizându-se rata dobânzii implicită în contractul de leasing. Dacă rata respectivă nu poate fi determinată prompt, caz general pentru contractele de leasing în Societate, este utilizată rata marginală de împrumut a locatarului, aceasta fiind rata pe care locatarul individual ar trebui să o achite pentru a lua cu împrumut fondurile necesare pentru a obține un activ cu valoare similară activului aferent dreptului de utilizare, într-un mediu economic similar, cu termeni, garanție și condiții similare.

Pentru a determina rata marginală de împrumut, Societatea utilizează ca punct de pornire:

- dacă este posibil, fondurile terțe recente încasate de locatarul individual; sau
- ratele dobânzii obținute de locatar din diverse surse de finanțare externe.

Conducerea efectuează apoi anumite ajustări pentru a reflecta termenii contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

Datele semnificative utilizate de Societate pentru evaluarea datoriilor din contractele de leasing și a activelor aferente dreptului de utilizare sunt prezentate detaliat mai jos:

	Clădiri		Vehicule	
	2021	2020	2021	2020
Rata marginală de împrumut medie ponderată	1.95%	1.95%	2.85%	2.85%
Termen de leasing rezidual mediu ponderat	2.46	2.46	1.81	1.81
Termen de leasing mediu ponderat la recunoaștere	2.10	2.10	1.57	1.57

Societatea a decis să nu recunoască activele aferente dreptului de utilizare și datoriile din contractele de leasing pentru contractele de leasing ale activelor cu valoare redusă și contractele de leasing pe termen scurt. Societatea recunoaște plățile de leasing asociate cu aceste contracte de leasing ca o cheltuială, pe baza metodei liniare pe durata contractului de leasing.

Bilanțul contabil prezintă următoarele sume legate de contractele de leasing:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active aferente dreptului de utilizare		
Clădiri	3.382	5.240
Vehicule	6.440	6.214
Echipamente	71	89
	9.893	11.543
Datorii aferente contractelor de leasing		
Pe termen scurt	5.620	7.241
Pe termen lung	4.783	5.252
	10.403	12.493

Datorii aferente contractelor de leasing

Datoriile aferente contractelor de leasing sunt garantate în mod eficace, întrucât drepturile asupra activelor închiriate recunoscute în situațiile financiare reintră în posesia locatorului în caz de neplată. Contractele de leasing nu impun niciun fel de condiții restrictive, exceptând condiția ca garanțiile reale asupra activelor închiriate să fie deținute de locator.

Note la Situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Active aferente dreptului de utilizare

Reconcilierea activelor cu drept de utilizare la deschidere și închidere pentru 2021 este prezentată mai jos:

	Clădiri	Utilaje	Vehicule	Total
La 01 ianuarie	5.240	89	6.214	11.543
Intrări	793	-	3.914	4.707
Amortizare	(2.651)	(18)	(3.688)	(6.357)
La 31 decembrie	3.382	71	6.440	9.893

Informațiile comparative pentru 2020 sunt prezentate mai jos:

	Clădiri	Utilaje	Vehicule	Total
La 01 ianuarie	7.031	570	6.868	14.469
Intrări	639	-	1.926	2.565
Amortizare	(2.430)	(481)	(2.580)	(5.491)
La 31 decembrie	5.240	89	6.214	11.543

Situația profitului sau pierderii prezintă următoarele valori legate de contractele de leasing:

	Nota	2021	2020
Cheltuiă de amortizare pentru activele aferente dreptului de utilizare:			
Clădiri		(2.651)	(2.430)
Utilaje		(18)	(481)
Vehicule		(3.688)	(2.580)
	5	(6.357)	(5.491)
Cheltuiă cu dobânzile (inclusă în costul dobânzii)	4	236	275

Ieșirea totală de numerar pentru contractele de leasing în 2021 a fost de 7.915 mii RON (2020: 6.857 mii RON).

20 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Terenurile și clădirile sunt recunoscute la valoarea justă, pe baza unor evaluări periodice, însă la minimum de trei ori pe an, efectuate de evaluatori independenți externi, minus amortizarea ulterioară pentru clădiri. Cea mai recentă evaluare a terenurilor și clădirilor a fost efectuată la 31 decembrie 2019.

Un surplus din reevaluare este creditat în rezervele din capitalul propriu al acționarului. Dacă valoarea contabilă a unui activ este redusă drept rezultat al unei reevaluări, reducerea va fi recunoscută la profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea va fi debitată în rezervele din capitalul propriu al acționarului, proporțional cu orice sold de credit existent în surplusul din reevaluare în legătură cu respectivul activ. Toate celelalte immobilizări corporale sunt recunoscute la costul istoric, minus amortizarea. Activele sunt testate pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanțelor indică că valoarea contabilă poate fi irecuperabilă. Nu au fost identificați astfel de indicatori de depreciere în cursul perioadei de raportare.

Amortizarea este calculată utilizându-se metoda liniară, pentru alocarea costului sau valorilor reevaluate ale activelor, fără valorile lor reziduale, pe parcursul ciclurilor lor de viață utilă preconizate după cum urmează:

Note la Situațiile financiare
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

- Clădiri Între 16 și 28 ani
- Îmbunătățiri aduse clădirilor În acord cu contractul de leasing
- Vehicule și utilaje Între 3 și 10 ani
- Mobilier și aparatură Între 3 și 12 ani

Mobilierul, accesoriile și aparatura includ îmbunătățirile de leasing care sunt amortizate pe perioada cea mai scurtă dintre ciclul lor de viață utilă și termenul de leasing, dacă entitatea nu preconizează să utilizeze activele după expirarea termenului de leasing.

Reconcilierea valorii contabile a fiecărei clase semnificative de imobilizări corporale este prezentată mai jos:

	Teren și clădiri	Vehicule și utilaje	Mobilier și aparatură	Construcție în curs	Total
Valoare contabilă brută	1.764	2.099	1.763	17	5.643
Amortizare acumulată	(713)	(995)	(681)	-	(2.390)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2021	1.051	1.104	1.082	17	3.254
Intrări	83	515	175	-	773
Cedări	(15)	(68)	(74)	-	(157)
Cheltuială cu amortizarea	(140)	(368)	(224)	-	(733)
Amortizarea acumulată a cedărilor	15	68	74	-	157
Transferuri	-	-	17	(17)	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021	994	1.251	1.050	-	3.294
Valoare contabilă brută	1.832	2.546	1.881	-	6.259
Amortizare acumulată	(838)	(1.295)	(831)	-	(2.965)

Informații comparative pentru 2020 sunt prezentate mai jos:

	Teren și clădiri	Vehicule și utilaje	Mobilier și aparatură	Construcție în curs	Total
Valoare contabilă brută	1.775	1.380	1.659	203	5.017
Amortizare acumulată	(369)	(931)	(476)	-	(1.776)
Depreciere	(4)	(3)	-	-	(7)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020	1.402	446	1.183	203	3.234
Intrări	56	945	111	-	1.112
Cedări	(3)	(226)	(7)	(186)	(422)
Cheltuială cu amortizarea	(341)	(257)	(205)	-	(803)
Amortizarea acumulată a cedărilor	-	196	-	-	196
Transfer la active deținute în vederea distribuiri:					
Valoare contabilă brută	(63)	-	-	-	(63)
Amortizare acumulată	-	-	-	-	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020	1.051	1.104	1.082	17	3.254
Valoare contabilă brută	1.764	2.099	1.763	17	5.644
Amortizare acumulată	(713)	(995)	(681)	-	(2.390)

Note la Situațiile financiare
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

21 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorproale ale Societății sunt reprezentate de licențele de software achiziționate. Societatea nu are niciun fel de imobilizări necorporale cu un ciclu de viață utilă nedeterminat. Licențele sunt recunoscute la costul istoric, minus amortizarea, și sunt testate pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanțelor indică că valoarea contabilă poate fi irecuperabilă. Nu au fost identificați astfel de indicatori de depreciere în cursul perioadei de raportare.

Amortizarea licențelor de software este calculată utilizându-se metoda liniară, pentru a aloca costul sau valorile reevaluate ale activelor, fără valorile lor reziduale, pe parcursul ciclurilor lor de viață utilă preconizate de 3 până la 5 ani.

Reconcilierea valorii contabile a fiecărei clase semnificative de imobilizări necorporale este prezentată mai jos:

	2021	2020
	Licențe software	Licențe software
Valoare contabilă brută	10.065	8.353
Amortizare acumulată	(7.590)	(7.132)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie	2.475	1.221
Intrări	3.013	1.720
Cedări	(122)	(7)
Amortizarea acumulată a cedărilor	2	5
Cheltuiala de amortizare	(836)	(464)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie	4.532	2.475
Valoarea contabilă brută	12.956	10.066
Amortizare acumulată	(8.424)	(7.591)

Principalele adăugări de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana și trecerea la versiunea actualizată de SAP începând cu luna ianuarie 2021.

Note la Situațiile financiare
Structura Grupului

(toate sumele în RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune furnizează informații despre modul în care structura Societății afectează poziția și performanța financiară a Societății în ansamblu. În particular, există informații despre schimbările structurii care au avut loc în cursul exercițiului, drept rezultat al distribuirii unei activități întrerupte.

22 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE

Societatea nu a avut niciun fel de activități întrerupte în cursul perioadei de raportare încheiate la 31 decembrie 2021. Pierderea datorată activităților întrerupte în valori comparative se referă la activitățile a) Cereale și silozuri și b) Lapte ale întreprinderii, care au fost întrerupte în 2020. Componentele semnificative ale respectivei pierderi sunt prezentate mai jos:

	2021	2020
Venit	-	26.596
Costul vânzărilor	-	(27.153)
Schimbare în pierderile din credit preconizate pentru creanțe comerciale și alte creanțe	-	72
Pierdere brută	-	(485)
Alte venituri	-	1
Alte câștiguri	-	116
Pierdere din exploatare	-	(368)
Venit financiar	-	-
Costuri financiare	-	(26)
Pierdere înainte de impozitare	-	(394)
Impozit pe profit	-	135
Pierdere aferentă exercițiului din activități întrerupte	-	(259)

Note la Situațiile financiare
Alte informații

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Această secțiune a notelor include alte informații care trebuie să fie prezentate în vederea respectării standardelor contabile și altor norme, însă care nu sunt legate direct de performanța financiară a Societății, gestionarea riscurilor sau articolele individuale din situațiile financiare.

23 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile semnificative ale Societății cu părți afiliate au fost efectuate în termeni echivalenți cu aceia prevalând într-o tranzacție la prețul pieței. Societatea prezintă mai jos tranzacțiile sale semnificative, veniturile, cheltuielile și soldurile aferente în legătură cu fiecare dintre următoarele categorii de părți afiliate:

Categorie	Definiție	Impact asupra situațiilor financiare consolidate
Societate mamă	Entitatea care controlează Grupul	Principalul acționar al Societății este Agricover Holding SA.
Conducerea	Persoane cu autoritatea și responsabilitatea să planifice, direcționeze și controleze activitățile Societății și sucursalelor acestuia,	Nu există tranzacții semnificative între Societate și personalul cheie din conducere. Remunerația personalului cheie din conducere este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	Părți afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus și nu sunt sucursale, asociați sau asocieri în participațiune ale Societății	Tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

Partea cu control în ultimă instanță

Proprietarul real al Societății este DL. Kanani Jabbar, care deține 87,269% din capitalul social al societății mamă a Societății (31 decembrie 2020: 87,269%).

Remunerația personalului din conducerea superioară

În cursul exercițiului 2021, remunerația acordată personalului cheie din conducere este de 4.473 RON (2020: 3.710 RON). Aceasta reprezintă indemnizații pe termen scurt, incluzând salariile lunare și primele de performanță. Nu există alte tipuri de indemnizații sau angajamente acordate de către Societate personalului cheie din conducere.

Note la Situațiile financiare
Alte informații

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Tranzacții cu părți afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părți afiliate în exercițiile 2021 și 2020:

	2021	2020
Vânzări către alte părți afiliate:	15.788	19.253
Vânzare de imobilizări corporale	9	7.109
Vânzare servicii	-	44
Vânzare bunuri	15.779	12.100
Venituri din chirii de la alte părți afiliate	1.429	1.120
Achiziții de la alte părți afiliate:	54.841	43.620
Achiziție servicii	3.673	2.693
Achiziție bunuri	51.168	40.927
Cheltuieli financiare cu alte părți afiliate	14.231	7.299
Venit din dobânzi de la alte părți afiliate	-	185

În exercițiul 2021, AGV Technology SA, deținută integral de societatea mamă a Societății, a acționat în calitate de agent al Societății în legătură cu licențele IT și alte achiziții de servicii cu un cost total de 1.698 mii RON (2020: zero).

Comisioanele achitate de Societate către Agricover Credit IFN (deținută integral de societatea mamă a Societății) pentru tranzacțiile de vânzare încrucișată sunt deduse din Venituri și sunt în valoare de 3.511 mii RON în 2021 (2020 : 4.374 mii RON).

Soldurile decurgând din tranzacții cu părți afiliate

Următoarele solduri sunt în sold la sfârșitul perioadei de raportare în legătură cu tranzacțiile cu părți afiliate:

	Nota	2021	2020
Creanțe de la alte părți afiliate:			
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	20,848	24,329
Datorii către părți afiliate:			
Datorii comerciale și alte datorii	16	47,261	47,169

24 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE

Valorile contabile ale activelor gajate cu titlu de garanție pentru împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung sunt:

	Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
Active curente:			
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	97.691	73.457
Stocuri	18	112.827	56.188

Note la Situațiile financiare
Alte informații

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Angajamentele privind stocurile sunt reînnoite periodic pentru a include valoarea tuturor stocurilor la fiecare dată specifică de reînnoire. În tabelul de mai sus, Societatea include cea mai mică dintre valoarea stocurilor gajate conform ultimului acord de reînnoire și valoarea stocurilor la data raportării, deoarece nu există restricții privind accesul Societății la astfel de stocuri sau dreptul său de a vinde stocurile gajate în cursul normal al activității.

25 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE

Acreditiv și garanții

Acreditivul și garanțiile (incluzând acreditivul stand-by) angajează Societatea să efectueze plăți în numele clienților, în cazul în care clientul nu poate să își îndeplinească obligațiile de plată contractuale. Garanțiile și acreditivul stand-by poartă un risc de credit similar cu acela al creditelor. La 31 decembrie 2021, Societatea a emis scrisori de garanție cu o perioadă de expirare de 1 an, în valoare nominală totală de 1.161 mii EUR (31 decembrie 2020: 517 mii EUR).

26 EVENIMENTE APARUTE DUPĂ PERIOADA DE RAPORTARE

În Februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut Donețk și Lugansk ca state independente și, ulterior, a invadat Ucraina. Conflictul militar a escaladat și s-a extins în alte regiuni ale țării. Escaladarea conflictului militar și sancțiunile economice internaționale împotriva Federației Ruse ar putea avea un impact negativ asupra mediului de afaceri din Ucraina, Uniunea Europeană și la nivel global.

În ceea ce privește inputurile, prețurile la îngrășămintele s-au dublat sau triplat deja, în funcție de categorie, chiar înainte de conflict, așa cum este descris în Nota 7.ii.1.

În ceea ce privește producția, Rusia și Ucraina exportă aproximativ 12% din cantitățile comercializate la nivel mondial. Împreună se numără printre primii cinci exportatori de multe semințe oleaginoase și cereale (inclusiv grâu, floarea soarelui sau porumb). Se așteaptă ca războiul să aibă ca rezultat mai puține recolte și suprafețe cultivate în Ucraina. În Rusia, riscurile se referă la sancțiunile economice, reticența comercianților de a cumpăra dintr-o țară puternic sancționată și restricțiile la export impuse de Rusia însăși.

După câteva recolte sărace, cumpărături frenetice în timpul pandemiei și probleme legate de lanțul de aprovizionare de atunci, stocurile globale sunt cu 31% sub media ultimilor cinci ani, potrivit unei analize a The Economist. Prețurile grâului, care erau deja cu aproape 50% peste media lor din 2017-2021 la mijlocul lunii Februarie, au crescut cu încă 25% de la începutul invaziei Ucrainei.

Destabilizarea sectoarelor de agribusiness atât în Ucraina, cât și în Rusia ar putea întări importanța strategică a agriculturii românești și ar avea un impact pozitiv asupra dezvoltării acesteia. Cu toate acestea, ca în orice conflict, incertitudinea este mare. Nu este clar cum vor evolua situația militară și contextele politice, inclusiv sancțiunile și contramăsurile, fie pe termen mai scurt, fie pe termen lung.

Având în vedere toate cele de mai sus, la data la care aceste situații financiare au fost autorizate pentru emitere, situația din Ucraina și consecințele acesteia asupra mediului economic sunt extrem de volatile și inerent incerte. Deși Compania nu are o expunere directă semnificativă nici asupra Ucrainei, nici asupra Federației Ruse, având în vedere natura continuă și dinamică a conflictului și repercusiunile acestuia asupra mediului economic global și regional, conducerea a concluzionat că o estimare fiabilă a impactului financiar asupra Companiei nu poate fi realizată în prezent.

Note la Situațiile financiare
Alte informații

(toate sumele în mii RON, rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu se menționează diferit)

Privind în perspectivă, pe măsură ce principalele oferte ale Companiei (inclusiv îngrășăminte și produse de protecție a culturilor) devin din ce în ce mai valoroase, managementul va continua să se concentreze pe asigurarea disponibilității acestora pentru fermierii locali. Principalele proiecte și investiții inițiate de Companie continuă fără întreruperi majore la data la care prezentele situații financiare au fost autorizate pentru emitere.