

# AGRICOVER DISTRIBUTION SA

SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
LA ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA  
30 iunie 2022

Pregătite în conformitate cu IAS 34 Raportare financiară intermediară

Cuprins

<b>Situația simplificată a poziției financiare</b>	<b>1</b>
<b>Situația simplificată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>2</b>
<b>Situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii</b>	<b>3</b>
<b>Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie</b>	<b>4</b>
<b>Note la situațiile financiare interimare simplificate</b>	
<b>1 INFORMAȚII GENERALE</b>	<b>5</b>
<b>2 BAZELE ÎNTOCMIRII</b>	<b>5</b>
<b>3 VENITURI</b>	<b>8</b>
<b>4 CHELTUIELI FINANCIARE</b>	<b>12</b>
<b>5 DEFALCAREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ</b>	<b>12</b>
<b>6 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE</b>	<b>13</b>
<b>7 GESTIONAREA CAPITALULUI</b>	<b>19</b>
<b>8 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE</b>	<b>20</b>
<b>9 ÎMPRUMUTURI</b>	<b>21</b>
<b>10 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII</b>	<b>21</b>
<b>11 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE</b>	<b>22</b>
<b>12 STOCURI</b>	<b>23</b>
<b>13 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</b>	<b>24</b>
<b>14 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>27</b>

Situația simplificată a poziției financiare la data de

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Note	30 iunie 2022	31 decembrie 2021 retratată (nota 3)
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale		7.336	3.294
Active aferente dreptului de utilizare		9.805	9.893
Imobilizări necorporale		4.635	4.532
Creanțe comerciale	8	47.727	1.512
Alte creanțe imobilizate	8	7.556	7.424
Active privind impozitul amânat		422	1.982
Creanțe din contracte de leasing financiar		1.731	155
		<b>79.212</b>	<b>28.792</b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	12	287.799	118.033
Creanțe din contracte de leasing financiar		1.121	458
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	884.548	447.075
Alte active circulante		34.681	32.572
Numerar și echivalente de numerar		2.428	447
		<b>1.210.577</b>	<b>598.585</b>
<b>Total active</b>		<b>1.289.789</b>	<b>627.377</b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii atribuibile proprietarilor Societății</b>			
Capitalul social		10.464	10.464
Rezerve din reevaluare		994	994
Alte rezerve		7.376	7.112
Rezultatul reportat		121.761	113.845
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>140.595</b>	<b>132.415</b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Datorii din contracte de leasing		6.738	4.783
		<b>6.738</b>	<b>4.783</b>
<b>Datorii pe termen scurt</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	10	866.460	412.025
Datorii privind impozitul curent		4.834	2.394
Împrumuturi	9	252.232	43.052
Datorii din contracte de leasing		5.638	5.620
Datorii contractuale		13.292	27.088
		<b>1.142.456</b>	<b>490.179</b>
<b>Total datorii</b>		<b>1.149.194</b>	<b>494.962</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>1.289.789</b>	<b>627.377</b>

Situația simplificată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Note	2022	2021 retratată (nota 3)
Venituri	3	1.329.494	694.540
Costul vânzărilor	5	(1.264.769)	(657.399)
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	8	(3.944)	(5.891)
<b>Profit brut</b>		<b>60.781</b>	<b>31.250</b>
Cheltuieli administrative	5	(15.298)	(10.965)
Alte câștiguri		2.379	305
Alte cheltuieli de exploatare		(248)	(759)
<b>Profit operațional</b>		<b>47.614</b>	<b>19.831</b>
Venituri financiare		4.439	3.536
Costuri financiare	4	(12.443)	(5.733)
<b>Rezultatul financiar net</b>		<b>(8.004)</b>	<b>(2.197)</b>
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>39.610</b>	<b>17.634</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit		(9.766)	(2.676)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>29.844</b>	<b>14.958</b>
Alte elemente ale rezultatului global, net de impozit		-	-
<b>Rezultatul global al perioadei</b>		<b>29.844</b>	<b>14.958</b>

Aprobat pentru emitere și semnat în numele Consiliului de administrație la data de 19 august 2022.

GP SERVICESS & COMMERCE SRL  
 prin reprezentant permanent Pinca Gheorghe Eugen  
 Președinte al Consiliului de administrație

Daniela Dumitrache  
 Director Financiar General

## Situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

2022	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie 2022	10.464	994	7.112	119.014	137.584
Retratarea creanțelor pe termen lung (nota 3)	-	-	-	(5.169)	(5.169)
<b>Sold la 1 ianuarie 2022 retratat</b>	<b>10.464</b>	<b>994</b>	<b>7.112</b>	<b>113.845</b>	<b>132.415</b>
Profitul perioadei	-	-	-	29.844	29.844
<b>Rezultatul global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>29.844</b>	<b>29.844</b>
Dividende distribuite	-	-	-	(21.928)	(21.928)
Alte modificări ale capitalurilor proprii	-	-	264	-	264
<b>Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>264</b>	<b>(21.928)</b>	<b>(21.664)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>10.464</b>	<b>994</b>	<b>7.376</b>	<b>121.761</b>	<b>140.595</b>
2021	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Total capitaluri proprii
la 1 ianuarie 2021	10.464	994	4.740	99.417	115.615
Retratarea creanțelor pe termen lung (nota 3)	-	-	-	(3.300)	(3.300)
<b>Sold la 1 ianuarie 2021 retratat</b>	<b>10.464</b>	<b>994</b>	<b>4.740</b>	<b>96.117</b>	<b>112.315</b>
Profitul perioadei	-	-	-	14.958	14.958
<b>Rezultatul global al perioadei</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>14.958</b>	<b>14.958</b>
Dividende distribuite	-	-	-	(16.707)	(16.707)
<b>Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16.707)</b>	<b>(16.707)</b>
<b>Sold la 30 iunie 2021</b>	<b>10.464</b>	<b>994</b>	<b>4.740</b>	<b>94.368</b>	<b>110.566</b>

Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie  
 pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

	Note	2022	2021 retratată (nota 3)
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
Profitul perioadei		29.844	14.958
Depreciere și amortizare		3.665	3.837
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		2.741	720
Depreciere creanțe		3.944	5.891
(Profit)/Pierdere din ajustarea valorii contabile a Stocurilor		1.653	(86)
(Profit) din vânzarea imobilizărilor corporale		(4)	(10)
Impozitul pe profit		9.766	2.676
Venit din dobânzi		(4.439)	(3.516)
Cheltuieli cu dobânzile		3.870	1.083
<b>Profitul din exploatare înainte de modificări în capitalul circulant</b>		<b>51.040</b>	<b>25.553</b>
<b>Modificări în capitalul circulant</b>			
Creșterea creanțelor comerciale și a altor creanțe	8	(485.841)	(372.346)
Creșterea stocurilor	12	(171.419)	(31.973)
Creșterea datoriilor comerciale și a altor datorii	10	421.991	310.408
<b>Numerar utilizat în operațiuni</b>		<b>(184.229)</b>	<b>(68.358)</b>
Dobânzi plătite		(3.874)	(1.083)
Dobânzi încasate		31	439
Impozit pe profit plătit		(5.765)	(2.814)
<b>Numerar generat din activități de exploatare</b>		<b>(193.837)</b>	<b>(71.816)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și imobilizări necorporale		(5.020)	(1.679)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale		5	-
Încasări din creanțe din contractele de leasing financiar		658	642
<b>Numerar generat din activități de investiții</b>		<b>(4.357)</b>	<b>(1.037)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Încasări din împrumuturi		209.187	83.144
Rambursări de împrumuturi		-	(1.374)
Plăți pentru reducerea datoriilor aferente contractelor de leasing		(3.181)	(3.587)
Plăți de comisioane de factoring		(5.280)	(5.424)
Dividende plătite		(551)	(203)
<b>Numerar utilizat în activități de finanțare</b>		<b>200.175</b>	<b>72.556</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>		<b>447</b>	<b>682</b>
Creșterea/(descreșterea) numerarului și a echivalentelor de numerar		1.981	(297)
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>		<b>2.428</b>	<b>385</b>

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune include informații generale despre Societate și structura acesteia, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare în ansamblu.

## 1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover Distribution SA ("Societatea", denumită anterior Agricover SA) este o societate românească înființată în anul 2000, specializată în distribuția de soluții tehnologice avansate (produse de protecție a culturilor, produse de nutriție a culturilor, semințe și combustibil) către fermieri. Sediul central al companiei este situat în Bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

Toate vânzările Societății se fac în România și toți clienții sunt locali.

## 2 BAZELE ÎNTOCMIRII

### Declarația de conformitate

Aceste situații financiare interimare simplificate la și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportare financiară interimară și trebuie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ("ultimele situații financiare anuale"). Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu IFRS. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative selectate pentru a explica evenimentele și tranzacțiile care sunt semnificative pentru înțelegerea modificărilor survenite în poziția financiară și performanța Societății de la ultimele situații financiare anuale.

Aceste situații financiare interimare au fost aprobate pentru emitere și semnate de Consiliul de administrație la data de 19 august 2022.

### Convenția privind costul istoric

Aceste situații financiare interimare simplificate au fost întocmite conform convenției costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor, care sunt contabilizate la valori reevaluate.

### Aplicarea consecventă a politicilor contabile

Politicile contabile aplicate sunt consecvente cu cele din exercițiul financiar precedent. Întocmirea situațiilor financiare intermediare în conformitate cu IAS 34 Raportare financiară intermediară necesită utilizarea de raționamente și estimări. Domeniile care implică un grad mai ridicat de analiză profesională sau de complexitate, sau domeniile în care estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare interimare sunt prezentate în Notele acestor situații financiare interimare simplificate, în cazul în care au suferit modificări semnificative în cursul perioadei interimare, în comparație cu ultimele situații financiare anuale.

### Standarde și amendamente aplicabile pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2022

Următoarele standarde și interpretări se aplică pentru prima dată pentru perioadele de raportare financiară care încep la 1 ianuarie 2022 sau după această dată. Acestea au fost analizate de către Societate și nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare interimare simplificate ale Societății.

Societatea nu a fost nevoită să își modifice politicile contabile sau să facă ajustări retrospective ca

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

urmare a adoptării acestor standarde și interpretări.

### ***Imobilizări corporale, instalații și echipamente: Încasări înainte de utilizarea preconizată - Amendamente la IAS 16***

Amendamentul la *IAS 16 Imobilizări corporale* interzice unei entități să deducă din costul unui element de *imobilizări corporale* orice încasări primite din vânzarea elementelor produse în timp ce entitatea pregătește activul pentru utilizarea sa preconizată. De asemenea, se clarifică faptul că o entitate "testează dacă activul funcționează corespunzător" atunci când evaluează performanța tehnică și fizică a activului. Performanța financiară a activului nu este relevantă pentru această evaluare. Entitățile trebuie să prezinte separat sumele încasărilor și costurilor aferente elementelor produse care nu reprezintă un rezultat al activităților obișnuite ale entității.

### ***Trimitere la cadrul conceptual - Modificări la IFRS 3***

S-au adus modificări minore la *IFRS 3 Combinări de întreprinderi* pentru a actualiza trimiterile la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară și pentru a adăuga o excepție pentru recunoașterea datoriilor și datoriilor contingente care intră în domeniul de aplicare al *IAS 37 Provizioane, datorii contingente și active contingente* și al *Interpretării 21 Taxe*. Modificările confirmă, de asemenea, că activele contingente nu trebuie recunoscute la data achiziției.

### ***Contracte oneroase - Costul de executare a unui contract Amendamente la IAS 37***

Amendamentul la *IAS 37* clarifică faptul că costurile directe de executare a unui contract includ atât costurile incrementale de executare a contractului, cât și o alocare a altor costuri direct legate de executarea contractelor. Înainte de a recunoaște un provizion separat pentru un contract oneros, entitatea recunoaște orice pierdere din depreciere care a avut loc pentru activele utilizate în îndeplinirea contractului.

### ***Îmbunătățiri anuale ale standardelor IFRS 2018-2020***

Următoarele îmbunătățiri au fost finalizate în mai 2020:

- *IFRS 9 Instrumente financiare* - clarifică ce comisioane trebuie incluse în testul de 10% pentru derecunoașterea datoriilor financiare.
- *IFRS 16 Contracte de leasing* - modificarea exemplului ilustrativ 13 pentru a elimina ilustrarea plăților din partea locatorului legate de îmbunătățirile aduse contractului de leasing, pentru a elimina orice confuzie cu privire la tratamentul stimulentele de leasing.
- *IFRS 1 Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară* - permite entităților care și-au evaluat activele și datoriile la valorile contabile înregistrate în registrele contabile ale societății-mamă să evalueze, de asemenea, orice diferențe de conversie cumulate utilizând valorile raportate de societatea-mamă. Această modificare se va aplica, de asemenea, asociaților și asocierilor în participație care au beneficiat de aceeași exceptare de la *IFRS 1*.
- *IAS 41 Agricultură* - eliminarea cerinței ca entitățile să excludă fluxurile de numerar pentru impozitare atunci când evaluează valoarea justă în conformitate cu *IAS 41*. Această modificare este menită să se alinieze la cerința din standard de a actualiza fluxurile de trezorerie după impozitare.



Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Informații generale și bazele întocmirii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

### **Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022, neadoptate anticipat de către Societate**

O serie de amendamente la standarde trebuie aplicate pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022 și care sunt disponibile pentru adoptarea anticipată în perioadele care încep la 1 ianuarie 2022. La întocmirea acestor situații financiare interimare simplificate, Societatea nu a adoptat în mod anticipat niciunul dintre viitoarele standarde noi sau modificate care intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022. Acestea au fost analizate de Societate și nu vor avea un efect semnificativ în situațiile financiare ale Societății atunci când vor fi implementate.

- Clasificarea datoriilor în curente sau necurente – Amendamente la IAS 1

Conform cerințelor existente ale IAS 1, companiile clasifică o datorie ca fiind curentă atunci când nu au dreptul necondiționat de a amâna decontarea unei datorii pentru cel puțin douăsprezece luni de la sfârșitul perioadei de raportare. Ca parte a modificărilor sale, Consiliul a eliminat cerința ca un drept să fie necondiționat și, în schimb, cere acum ca dreptul de a amâna decontarea să aibă substanță și să existe la sfârșitul perioadei de raportare.

- Definiția Estimării contabile – Amendamente la IAS 8

Consiliul a emis acum amendamente la IAS 8 Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori pentru a clarifica modul în care companiile ar trebui să distingă modificările politicilor contabile de modificările estimărilor contabile, cu un accent principal pe definirea și clarificarea estimărilor contabile.

- Impozit amânat aferent activelor și pasivelor care decurg dintr-o singură tranzacție – Amendamente la IAS 12

Amendamentele vizate la IAS 12 Impozitul pe profit clarifică modul în care companiile ar trebui să contabilizeze impozitul amânat pentru anumite tranzacții – de ex. închiriere și pzovizioane pentru dezafectare.

- IFRS 17 Contracte de asigurare

### **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 de lei și rotunjite la cea mai apropiată unitate, cu excepția cazului în care se specifică altfel.

### **Continuarea activității**

După luarea în considerare a lichidităților Societății, a gradului de îndatorare, a fluxurilor de numerar prevăzute în buget și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare sunt întocmite pe această bază.

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Performanța financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune oferă informații despre performanța financiară a Societății. Politicile contabile precum și raționamentele și estimările semnificative făcute în legătură cu anumite elemente cu impact semnificativ asupra performanței financiare sunt cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale Societății.

### 3 VENITURI

Societatea obține venituri, în principal, din distribuția de soluții tehnologice avansate (de exemplu, semințe, produse de nutriție a culturilor, produse pentru protecția culturilor și combustibil) către fermieri.

Defalcarea veniturilor din contractele cu clienții pe tipuri de produse este prezentată mai jos.

	30 iunie 2022	30 iunie 2021 retrat
Venituri din vânzări		
Produse pentru protecția culturilor	313.337	240.367
Combustibil	281.984	166.443
Produse pentru nutriția culturilor	564.032	173.668
Semințe	157.973	107.621
	<b>1.317.326</b>	<b>688.099</b>
Alte venituri	12.168	6.441
<b>Total</b>	<b>1.329.494</b>	<b>694.540</b>

Venitul din vânzări cu livrare standard este recunoscut atunci când controlul asupra bunurilor vândute este transferat cumpărătorului, adică atunci când bunurile sunt livrate.

În cadrul acordurilor de facturare în custodie, societatea încheie un contract de custodie cu cumpărătorul, care acceptă proprietatea legală a bunurilor vândute. Conducerea Societății a concluzionat că se transferă controlul asupra bunurilor vândute fermierilor (și veniturile aferente sunt recunoscute) atunci când sunt emise certificatele de depozit, care confirmă depozitarea separată și disponibilitatea pentru livrare.

Valoarea stocurilor deținute de societate în numele terților, în cadrul acordurilor de facturare în custodie a fost următoarea:

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
Produse pentru protecția culturilor	55.858	22.638
Produse pentru nutriția culturilor	4.102	15.012
Semințe	-	490
	<b>59.960</b>	<b>38.140</b>

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Performanța financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Informațiile comparative pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 (pentru Situația simplificată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global), și Situația simplificată a poziției financiare la 31 decembrie 2021 includ următoarele retratări, prezentate în tabelele de mai jos:

- A. Prezentarea separată, ca "Alte venituri", a serviciilor prestate împreună cu vânzarea de bunuri. Corecția a condus, de asemenea, la o scădere de 0,7 milioane RON atât în "Costul vânzărilor", cât și în "Venituri", reprezentând veniturile și costurile aferente serviciilor de transport pentru acordurile de custodie în curs, care vor fi recunoscute la livrare, atunci când serviciul de transport este prestat. Această retratare a fost, de asemenea, prezentată în ultimele situații financiare anuale ale Societății. Ca urmare a acestei retratări, veniturile din vânzarea de bunuri au fost reduse cu 4.717 mii RON, rubrica „Alte venituri” a crescut cu 5.404 mii RON, iar rubrica „Costul vânzărilor” a fost redusă cu 687 mii RON.
- B. Prezentarea comisionului plătit de Societate către Agricover Credit IFN, în valoare de 1.816 mii RON pentru tranzacțiile de vânzare încrucișată ca o reducere a veniturilor, nu ca un cost financiar cum a fost raportată anterior. Această retratare a fost, de asemenea, prezentată în ultimele situații financiare anuale ale Societății.
- C. Societatea a ajustat valoarea promisă a contraprestației de primit pentru a ține seama de efectele valorii-timp a banilor, pentru situațiile în care scadența plăților convenite cu clienții depășește un an. În astfel de cazuri, valoarea veniturilor recunoscute diferă de valoarea numerarului primit sau de primit de la client, deoarece o parte din contraprestație este sau va fi înregistrată ca venit din dobânzi. Veniturile din dobânzi rezultate din componenta de finanțare sunt prezentate separat de Veniturile din contractele cu clienții, ca Venituri financiare. În plus, o parte din creanțele comerciale prezentate inițial drept active circulante au fost reclasificate drept active imobilizate.

Contraprestația contractuală de primit a fost ajustată pentru a reflecta componenta de finanțare semnificativă, utilizând o rată de actualizare care reflectă rata care ar fi utilizată într-o tranzacție de finanțare separată între Societate și clienții săi. Această rată a fost determinată ca medie a ratelor de dobândă oferită societăților comerciale de către băncile locale pentru credite cu caracteristici similare (sursa: Buletin lunar emis de Banca Națională a României) și a ratelor de dobândă oferite de Agricover Credit IFN clienților săi, aferente lunii în care este recunoscută vânzarea. Conducerea consideră că rata de actualizare reflectă riscul de credit al portofoliului de creanțe relevant, deoarece acesta se referă la o combinație de clienți, clienți care au încheiat acorduri de finanțare cu Agricover Credit IFN și clienți care nu au încheiat astfel de acorduri.

După începerea contractului, societatea nu modifică rata de actualizare - veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei ratei efective a dobânzii, utilizând rata de actualizare inițială.

Ca urmare a acestei corecții, rubrica „Venituri” la 30 iunie 2021 a fost redusă cu 3.937 mii RON, iar „Veniturile financiare” au crescut cu 3.076 mii RON. Impactul fiscal al acestei retratări a avut ca rezultat un beneficiu fiscal (reducerea cheltuielii cu impozitul pe profit) în valoare de 138 mii RON. Impactul acestor retratări a fost reflectat și în situația simplificată a

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Performanța financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2021, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos.

Ca urmare a acestei retratări, situația simplificată a poziției financiare la 31 decembrie 2021 a fost retrată după cum urmează:

- Suma de 1.512 mii RON a fost reclasificată din creanțe comerciale curente în creanțe comerciale imobilizate.
- „Creanțe comerciale” în valoare de 6.153 mii RON raportate anterior la 31 decembrie 2021 au fost derecunoscute, ceea ce a dus la o scădere a „Rezultatului reportat” cu aceeași valoare (1 ianuarie 2021: scădere cu 3.929 mii RON).
- „Activele privind impozitul pe profit amânat” au fost majorate cu 984 lei, ceea ce a dus la o creștere a „Rezultatului reportat” de aceeași valoare (1 ianuarie 2021: creștere cu 629 mii RON).

Impactul global în Situația simplificată a poziției financiare este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2021 raportat anterior	Total retratare	31 dec 2021 retratat
<b>Active circulante</b>			
Creanțe comerciale	454.740	(7.665)	447.075
<b>Active imobilizate</b>			
Creanțe comerciale pe termen lung	-	1.512	1.512
Active privind impozitul amânat	998	984	1.982
<b>Total active</b>	<b>632.546</b>	<b>(5.169)</b>	<b>627.377</b>
<b>Rezultatul reportat</b>	119.014	(5.169)	113.845
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>632.546</b>	<b>(5.169)</b>	<b>627.377</b>

Impactul global în Situația simplificată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global este prezentat mai jos:

	30 iunie 2021 raportat anterior	Total retratare	30 iunie 2021 retratat
<b>Profit brut</b>	37.003	(5.753)	31.250
<b>Profit din exploatare</b>	25.584	(5.753)	19.831
Rezultat financiar net	(7.089)	4.892	(2.197)
<b>Profit/(pierdere) înainte de impozitare</b>	18.495	(861)	17.634
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2.814)	138	(2.676)
<b>Profitul/(pierderea) perioadei</b>	15.681	(723)	14.958

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Performanța financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Impactul global în Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie este prezentat mai jos:

	30 iunie 2021 raportat anterior	Total retratare	30 iunie 2021 retrat
<b>Fluxuri de numerar din activități de exploatare</b>			
Profitul perioadei	15.681	(723)	14.958
Impozit pe profit	2.814	(138)	2.676
Venit din dobânzi	(439)	(3.076)	(3.516)
<b>Profitul din exploatare înainte de modificări în capitalul circulant</b>	<b>29.490</b>	<b>(3.937)</b>	<b>25.553</b>
<b>Modificări în capitalul circulant</b> (Creșterea) creanțelor comerciale și altor creanțe	(376.283)	3.937	(372.346)
<b>Numerar utilizat în operațiuni</b>	<b>(68.358)</b>	-	<b>(68.358)</b>

	30 iunie 2021 raportat anterior	Retratări		Comision pentru vânzări încrucșate (B)	Vânzări pe termen lung (C)	30 iunie 2021 retrat
		Servicii de transport (A)	Servicii de depozitare (A)			
Venituri din vânzarea de bunuri						
Produse pentru protecția culturilor	247.545	(1.259)	(248)	(1.799)	(3.871)	240.368
Combustibil	166.443	-	-	-	-	166.443
Produse pentru nutriția culturilor	176.328	(2.656)	(4)	-	-	173.668
Semințe	108.253	(535)	(15)	(17)	(66)	107.620
	<b>698.569</b>	<b>(4.450)</b>	<b>(267)</b>	<b>(1.816)</b>	<b>(3.937)</b>	<b>688.099</b>
Alte venituri	1.037	5.137	267	-	-	6.441
<b>Venituri</b>	<b>699.606</b>	<b>687</b>	<b>-</b>	<b>(1.816)</b>	<b>(3.937)</b>	<b>694.540</b>
Costul vânzărilor	(656.712)	(687)	-	-	-	(657.399)
<b>Profit brut</b>	<b>37,003</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,816)</b>	<b>(3,967)</b>	<b>(31,250)</b>
<b>Profit operational</b>	<b>25,584</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(1,816)</b>	<b>(3,967)</b>	<b>19,831</b>
Venituri financiare	460	-	-	-	3.076	3.536
Costuri financiare	(7.549)	-	-	1.816	-	(5.733)
<b>Rezultatul financiar net</b>	<b>(7,089)</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>1,816</b>	<b>3,076</b>	<b>(2,197)</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(2.814)	-	-	-	138	(2.676)
<b>Profitul perioadei</b>	<b>15,681</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(723)</b>	<b>14,958</b>

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Performanța financiară

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

#### 4 CHELTUIELI FINANCIARE

Componentele semnificative ale cheltuielilor financiare așa cum sunt incluse în Contul de profit sau pierdere pentru perioada de 6 luni încheiate la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021, sunt prezentate mai jos:

	30 June 2022	30 June 2021
Cheltuieli cu dobânzile	(3.870)	(1.083)
Pierderi nete din schimbul valutar	(3.276)	(1.036)
Comision factoring	(5.280)	(3.608)
Alte cheltuieli financiare	(17)	(6)
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>(12.443)</b>	<b>(5.733)</b>

#### 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 aferente achizițiilor și vânzărilor, salariile personalului din: depozite, achiziții, logistică și forța de vânzări; costurile cu închirierea depozitelor, costurile de depozitare la terți, costurile legate de consumabile, amortizarea utilajelor de depozitare și a îmbunătățirilor aduse depozitelor, etc.) sunt alocate la Costul vânzărilor. Cheltuielile efectuate pentru a sprijini funcționarea întreprinderii, însă care nu sunt legate direct de procesul de distribuție (de ex., funcțiile suport incluzând resursele financiare sau umane, cheltuielile cu 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.

Tabelul de mai jos prezintă defalcarea cheltuielilor după natura lor:

	30 iunie 2022	30 iunie 2021 retrat
Costul mărfurilor vândute	(1.221.992)	(629.975)
Cheltuieli de transport	(11.690)	(5.971)
Costuri de personal	(25.803)	(20.473)
Cheltuieli pentru servicii prestate de terți	(6.275)	(2.538)
Cheltuieli de software	(927)	(576)
Cheltuieli de întreținere	(2.185)	(1.912)
Cheltuieli cu consumabile	(1.882)	(1.451)
Cheltuieli de protocol și publicitate	(2.265)	(725)
Amortizare	(3.665)	(3.837)
Alte cheltuieli	(3.383)	(906)
<b>Total, din care</b>	<b>(1.280.067)</b>	<b>(668.364)</b>
Cost vânzărilor	(1.264.769)	(657.399)
Cheltuieli administrative	(15.298)	(10.965)

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune analizează expunerea Societății la diverse riscuri, explică modul în care aceste riscuri sunt gestionate și prezintă cum ar putea acestea să afecteze poziția și performanța financiară a Societății.

## 6 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia Societății pentru creștere și dezvoltare se axează pe fermieri și nevoile acestora. Scopul Societății este de a-și sprijini clienții în atingerea potențialului lor și, în cadrul acestui proces, de a sprijini agricultura românească, în rolul său important pe care îl are în lanțul alimentar european și global. Cu acest scop, Societatea a perfecționat un model de afaceri care urmează caracterul sezonier al anului agricol. Societatea negociază cu clienții săi termene de plată care corespund ciclului de exploatare.

În acest context, creanțele comerciale ating un nivel maxim în luna iunie și sunt încasate în a doua parte a exercițiului financiar (pe măsură ce principalele culturi sunt recoltate și vândute). Creanțele comerciale sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii (datoriile comerciale ating, de asemenea, un nivel maxim în această perioadă) și, atunci când acest lucru nu este posibil sau este mai costisitor pentru Societate, prin împrumuturi bancare (care urmează aceeași sezonabilitate). În plus, în cursul anului 2022, împrumuturile bancare au fost utilizate pentru a finanța stocuri mai mari de produse pentru nutriția culturilor, decizie tactică a conducerii care a avut ca scop să răspundă dezechilibrelor de pe piața furnizorilor.

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 stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor Societății. Societatea își revizuieste periodic politicile și sistemele de gestionare a riscurilor astfel încât să reflecte schimbările intervenite pe piețe și, în produse și ținând cont de cele mai bune practici ale pieței.

### ***i. Riscul de credit***

Riscul de credit reprezintă riscul de a avea pierderi financiare în cazul în care oricare dintre clienții sau contrapartidele de pe piață ale Societății nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Societate.

Riscul de credit provine în principal din creanțe comerciale, dar poate apărea și din alte creanțe rezultate din vânzarea de active imobilizate sau din echivalentele de numerar. 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 măsurarea pierderilor de credit preconizate, care utilizează un provizion pentru pierderi preconizate pe toată durata 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 de întârziere.

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Ratele pierderilor preconizate se bazează pe profilurile de plată ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni anterior datei de 30 iunie 2022 sau, respectiv, 1 ianuarie 2022, 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.

Pe această bază, provizionul pentru pierderi la 30 iunie 2022 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 (%)	0,17%	2,49%	10,96%	53,99%	27,27%	83,04%	100%	
Creanțe comerciale	868.984	31.196	5.055	689	5.221	4.150	19.422	934.717
ECL	1.489	776	554	372	1.424	3.446	19.422	27.483

Informațiile comparative retratate la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,26%	2,47%	9,85%	20,87%	63,37%	69,18%	100%	
Creanțe comerciale	407.027	10.337	10.057	3.340	5.509	159	17.132	453.560
ECL	1.070	255	991	697	3.491	110	17.132	23.746

## ii. **Riscul de piață**

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale instrumentelor financiare să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în variabilele pieței, cum ar fi ratele dobânzilor, cursul de schimb valutar și prețurile mărfurilor.

Societatea este expusă riscurilor de piață care decurg din pozițiile sale deschise în rata dobânzii și produsele valutare. Informațiile cantitative și calitative privind expunerea Societății la aceste riscuri, precum și politicile și practicile de gestionare a riscurilor aferente din cadrul Societății sunt prezentate în această notă.

### ii.1. **Riscul de preț al mărfurilor**

În cursul normal al activității sale, societatea este expusă la riscul de preț al mărfurilor. Întrucât materiile prime (în special gazele, energia și combustibilii) reprezintă factori de producție importanți în procesul de fabricare a produselor pentru nutriția a culturilor și a produselor pentru protecția culturilor, există o corelație ridicată între prețurile majorității produselor pentru nutriția culturilor și a produselor pentru protecția 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 un moment dat. Poziția deschisă este gestionată în limitele aprobate și monitorizată direct de către



Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

directorul general al Societății. Pozițiile scurte sunt evitate, întrucât angajamentele ferme de vânzare nu depășesc niciodată suma stocurilor disponibile și a angajamentelor ferme de cumpărare.

Raportul "Commodity Markets Outlook", publicat de Banca Mondială în aprilie 2022, evidențiază creșterea prețurilor la produsele agricole și la produsele pentru nutriția culturilor din cauza creșterii costurilor directe (energie) și din cauza perturbărilor capacităților de producție și a relațiilor comerciale din Ucraina și Rusia.

Războiul din Ucraina a provocat întreruperi majore ale aprovizionării și a dus la creșterea istorică a prețurilor la mai multe mărfuri. Indicele prețurilor agricole și indicele prețurilor produselor pentru nutriția culturilor a atins cea mai mare valoare din toate timpurile. Pentru majoritatea produselor de bază, se așteaptă ca prețurile să fie semnificativ mai mari în 2022 decât în 2021 și să rămână ridicate pe termen mediu. Războiul a afectat producția de grâu și porumb, a generat creșterea costurilor de transport, a generat perturbări ale aprovizionării cu produse pentru nutriția culturilor, deoarece Rusia și Belarus sunt producători și exportatori importanți de produse pentru nutriția culturilor și principala lor materie primă, gazele naturale.

*Indicele prețurilor agricole al Băncii Mondiale a crescut cu 11 procente în primul trimestru din 2022. După o creștere preconizată de aproape 18 procente în 2022, se așteaptă ca prețurile agricole să scadă cu 8 procente în 2023, pe măsură ce unele dintre perturbările recente se vor diminua, dar rămân ridicate în raport cu normele istorice. Proiecția prețurilor include probabilitatea unor noi perturbări ale producției sau ale comerțului din Ucraina și Rusia și tendința costurilor materiilor prime.*

*Indicele de preț al produselor pentru nutriția culturilor, realizat de Banca Mondială, a crescut cu aproape 10 procente în primul trimestru din 2022. Această creștere urmează după creșterea de 80 la sută de anul trecut din cauza întreruperilor în procesul de aprovizionare, a creșterii costurilor materiilor prime și a restricțiilor comerciale din China și Rusia. Se estimează că prețurile produselor pentru nutriția culturilor vor crește cu aproape 70 la sută în 2022, înainte de a se relaxa în 2023. Proiecția prețurilor include întreruperi ale aprovizionării în Rusia și Belarus, costuri mai mari ale materiilor prime și o prelungire a restricțiilor chineze la export.*

În China, creșterea prețurilor la cărbune și raționalizarea energiei electrice au forțat producătorii de produse pentru nutriția culturilor să reducă producția și exporturile de azot (uree) pentru a asigura disponibilitatea pe piața internă. De asemenea, Rusia a interzis temporar exporturile de nitrat de amoniac, un produs pentru nutriția culturilor cu un conținut ridicat de azot. Se preconizează că prețurile la uree vor crește cu peste 75 % în 2022 și se vor relaxa în 2023, pe măsură ce noi capacități de producție de azot (uree) vor fi dezvoltate în Brunei Darussalam, India și Nigeria. Prețul va rămâne probabil la niveluri istorice ridicate atâta timp cât prețurile cărbunelui și ale gazelor naturale rămân ridicate.

Poziția Societății pe piață și stabilitatea financiară au permis Societății să continue să deservească clienții și să constituie stocuri atât de produse pentru nutriția culturilor, cât și de produse pentru protecția culturilor, în vederea pregătirii pentru campaniile agricole din toamna anului 2022 (a se vedea Nota 12 pentru detalii privind nivelurile stocurilor de produse de nutriție a culturilor și de produse de protecție a culturilor ale Societății). Ca parte a strategiilor lor de reducere a riscurilor, un număr semnificativ dintre clienții au ales să își asigure achizițiile prin plasarea unor comenzi ferme de achiziție susținute de plăți anticipate.

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
 Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

**ii.2. Riscul valutar**

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a modificărilor cursurilor de schimb valutar. Societatea este expusă la riscul valutar rezultat din diverse expuneri valutare, în principal în ceea ce privește moneda unică europeană ("EUR") și dolarul american ("USD"). Riscul valutar rezultă din tranzacțiile comerciale viitoare și din activele și datoriile recunoscute.

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

	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
	EUR	USD	EUR	USD
<i>Active</i>				
Numerar și solduri la bănci	59	8	43	23
Creanțe comerciale și alte creanțe	164	942	177	-
<b>Total active</b>	<b>223</b>	<b>950</b>	<b>220</b>	<b>23</b>
<i>Datorii</i>				
Împrumuturi	7.299	17.080	179	-
Datorii comerciale și alte datorii	83.644	48.745	49.995	23.050
<b>Total datorii</b>	<b>90.943</b>	<b>65.825</b>	<b>50.174</b>	<b>23.050</b>
<b>Poziția financiară netă</b>	<b>(90.720)</b>	<b>(64.875)</b>	<b>(49.954)</b>	<b>(23.027)</b>

Următorul tabel prezintă sensibilitatea profitului și pierderii și a capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, intervenite în cursurile de schimb EUR/USD în raport cu moneda funcțională. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea modificărilor cursurilor de schimb la poziția financiară netă de mai sus.

	30 iunie 2022	30 iunie 2021
	Întărirea EUR cu 3%.	Întărirea EUR cu 1.6%.
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare:</i>	(2.722)	(857)
<i>Capitaluri proprii:</i>	(2.286)	(720)
	30 iunie 2022	30 iunie 2021
	Deprecierea USD cu 4%	Întărirea USD cu 1.6%
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare:</i>	2.595	(418)
<i>Capitaluri proprii:</i>	2.180	(351)

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

### ii.3. Riscul ratei dobânzii

Principalul risc de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturile cu rate variabile, care expun Societatea la riscul de rată a dobânzii a fluxului de numerar. Politica Societății este de a atrage împrumuturi cu rată variabilă, iar toate împrumuturile sale la 30 iunie 2022 sunt cu rată variabilă.

Împrumuturile și creanțele Societății sunt înregistrate la costul amortizat.

Următorul tabel oferă o analiză a expunerii Societății la riscul ratei dobânzii pentru activele și datoriile financiare. Activele și datoriile Societății sunt incluse la valoarea contabilă și sunt clasificate în funcție de prima dintre datele contractuale de actualizare a ratelor de dobândă sau de scadență.

La 30 iunie 2022

clasa de active/datorii	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 până la 2 ani	Total
Alte creanțe imobilizate	-	-	-	7.556	7.556
Creanțe comerciale și alte creanțe	251.104	217.586	415.858	47.727	932.275
Numerar și echivalente de numerar	2.428	-	-	-	2.428
<b>Total active financiare</b>	<b>253.532</b>	<b>217.586</b>	<b>415.858</b>	<b>55.283</b>	<b>942.259</b>
Credite bancare	52.638	75.701	123.893	-	252.232
Datorii comerciale și alte datorii	239.980	198.544	427.936	-	866.460
<b>Total datorii financiare</b>	<b>292.618</b>	<b>274.245</b>	<b>551.829</b>	<b>-</b>	<b>1.118.692</b>
<b>Expunere</b>	<b>(39.086)</b>	<b>(56.659)</b>	<b>(135.971)</b>	<b>55.283</b>	<b>(176.433)</b>

Informațiile comparative retratate la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

clasa de active/datorii	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 până la 2 ani	Total
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	7.424	7.424
Creanțe comerciale și alte creanțe	23.505	15.309	408.261	1.512	448.587
Numerar și echivalente de numerar	447	-	-	-	447
<b>Total active financiare</b>	<b>23.952</b>	<b>15.309</b>	<b>408.261</b>	<b>8.936</b>	<b>456.458</b>
Împrumuturi bancare	33.038	10.014	-	-	43.052
Datorii comerciale și alte datorii	68.325	20.441	323.259	-	412.025
<b>Total datorii financiare</b>	<b>101.363</b>	<b>30.455</b>	<b>323.259</b>	<b>-</b>	<b>455.077</b>
<b>Decalajul de reevaluare a dobânzii</b>	<b>(77.411)</b>	<b>(15.146)</b>	<b>85.002</b>	<b>8.936</b>	<b>1.380</b>

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul riscului

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la modificările rezonabile posibile ale ratelor dobânzii. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea modificărilor ratelor variabile ale datoriilor financiare cu rată variabilă în curs la data de raportare.

	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2021</b>
	<b>Dobânda mai mare cu 1%</b>	<b>Dobânda mai mare cu 1%</b>
<i>(Pierdere) înainte de impozitare:</i>	(1.751)	(901)
<i>Capitaluri proprii:</i>	(1.471)	(756)

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Managementul capitalului și capitaluri proprii

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune include informații despre practicile de gestionare a capitalului în cadrul Societății.

## **7 GESTIONAREA CAPITALULUI**

Obiectivele Societății privind gestionarea capitalului sunt:

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

În ultimii ani, practica Societății a fost să distribuie aproximativ 60% din profitul său net sub formă de dividende. În vederea gestionării structurii capitalului său, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, poate returna capital acționarilor, poate emite noi acțiuni sau poate vinde active în vederea reducerii datoriilor.

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
 Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune oferă informații despre activele și datoriile financiare ale Societății, inclusiv informații specifice despre fiecare tip de instrument financiar deținut, precum și despre valorile juste ale acestora. Politicile contabile de recunoaștere și evaluare a instrumentelor financiare sunt cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale Societății.

**8 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE**

Creaţele comerciale sunt sume datorate de clienţi pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul obişnuit al activităţii. Termenele de plată depind de tipul de bunuri achiziţionate şi de opţiunile de finanţare selectate de client (de ex., fonduri proprii, împrumuturi de la alte entităţi din cadrul grupului Agricover, sau credit comercial).

Creaţele comerciale care au o scadenţă iniţială mai mică de 1 an nu includ o componentă financiară şi sunt recunoscute iniţial la valoarea contraprestaţiei la care Societatea preconizează că are dreptul în schimbul transferării bunurilor promise.

Creaţele comerciale care au o scadenţă iniţială mai mare de 1 an includ o componentă financiară. Societatea a ajustat valoarea promisă a contraprestaţiei de primit pentru a ţine seama de efectele valorii-timp a banilor.

Societatea deţine creaţe comerciale, cu obiectivul încasării fluxurilor de numerar contractuale şi, prin urmare, le măsoară ulterior la costul amortizat. Detalii despre politicile de depreciere ale Societăţii şi calcularea provizionului pentru pierderi sunt furnizate în Nota 6.i.

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021 retrat
Creanțe comerciale	1.352.572	674.237
Reduceri comerciale preconizate	(417.855)	(220.677)
<b>Creanțe comerciale fără reduceri preconizate</b>	<b>934.717</b>	<b>453.560</b>
Minus: provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale	(27.483)	(23.746)
<b>Creanțe comerciale – net</b>	<b>907.234</b>	<b>429.814</b>
Creanțe de la părțile afiliate (nota 13)	22.336	20.235
Alte creanțe	10.825	6.524
<b>Total alte creanțe</b>	<b>33.161</b>	<b>26.759</b>
Minus: provizionul pentru deprecierea altor creanțe	(563)	(563)
<b>Total alte creanțe</b>	<b>32.598</b>	<b>26.196</b>
<b>Total, din care:</b>	<b>939.832</b>	<b>456.010</b>
Porțiunea scadentă în anul curent	884.548	447.075
Porțiunea imobilizată, din care:	55.283	8.936
Creanțe comerciale	47.727	1.512
Creanțe de la părți afiliate	4.770	4.687
Alte creanțe	2.786	2.737

Creanțe de la părți afiliate și alte creanțe clasificate la 30 iunie 2022 și 31 decembrie 2021 în creanțe

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

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.

## 9 ÎMPRUMUTURI

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Curent</b>		
Împrumuturi bancare locale	252.232	43.052
<b>Total împrumuturi curente</b>	<b>252.232</b>	<b>43.052</b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b>252.232</b>	<b>43.052</b>

### Împrumuturi bancare

Toate împrumuturile bancare au rate variabile ale dobânzii și sunt garantate prin gajuri asupra stocurilor și asupra conturilor curente deschise la băncile respective și prin cesiunea creanțelor.

## 10 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Datorii comerciale	858.664	394.995
Reduceri comerciale preconizate	(143.631)	(56.705)
<b>Datorii comerciale fără reduceri preconizate</b>	<b>715.033</b>	<b>338.290</b>
Datorii către părțile afiliate (nota 13)	95.900	45.142
Datorie aferentă retur marfă	12.904	10.459
Dividende de plată	23.496	2.119
Salarii și impozite aferente	10.708	12.509
Datorii către furnizori de active corporale	163	371
<b>Total alte datorii</b>	<b>143.171</b>	<b>70.600</b>
<b>Total</b>	<b>858.204</b>	<b>408.890</b>
<b>Alte datorii nefinanciare</b>		
TVA datorată	7.948	2.781
Alte datorii pe termen scurt	308	354
	<b>8.256</b>	<b>3.135</b>
<b>Total datorii comerciale și alte datorii</b>	<b>866.460</b>	<b>412.025</b>

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

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Active și datorii financiare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

## 11 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

Valoarea justă este prețul care ar fi primit pentru a vinde un activ sau plătit pentru a transfera o datorie în cadrul unei tranzacții ordonate pe piața principală (sau cea mai avantajoasă) la data evaluării, în condițiile actuale de piață (adică un preț de ieșire), indiferent dacă acel preț este direct observabil sau estimat cu ajutorul unei alte tehnici de evaluare.

IFRS 13 specifică o ierarhie a tehnicilor de evaluare în funcție de faptul că datele de intrare ale tehnicilor de evaluare sunt observabile sau neobservabile. Datele observabile reflectă datele de piață obținute din surse independente; datele neobservabile reflectă ipotezele de piață ale Societății. Aceste două tipuri de intrări au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

- Nivelul 1 - Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 - Date, altele decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria respectiv(ă), fie direct (adică sub formă de prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 - date de intrare pentru activul sau datoria care nu se bazează pe date de piață observabile (date de intrare neobservabile).

### Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe

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

Valoarea justă a creanțelor pe termen lung a fost estimată prin luarea în considerare a mediei dintre rata dobânzii oferită de piață pentru fermieri și rata dobânzii BNR pentru credite de la 1 an până la 5 ani, este clasificată în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste și este prezentată mai jos:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021 retrat
Valoarea contabilă	55.283	8.936
Valoarea justă	51.634	8.862

### Valoarea justă a datoriilor financiare

Toate împrumuturile Societății sunt purtătoare de rate variabile ale dobânzii, iar valoarea contabilă a acestora aproximează valorile lor juste respective. Datoriile comerciale și alte datorii financiare sunt pe termen scurt, iar efectul de actualizare este nesemnificativ, astfel încât valoarea lor contabilă aproximează valorile lor juste.



Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Active și datorii nefinanciare

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune oferă informații despre activele și datoriile nefinanciare ale Societății, inclusiv informații specifice despre Stocuri.

## 12 STOCURI

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
Semințe	14	2.425
Produse pentru nutriția culturilor	160.252	46.799
Produse pentru protecția culturilor	126.629	68.392
<b>Valoarea totală a bunurilor achiziționate pentru revânzare</b>	<b>286.895</b>	<b>117.616</b>
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	904	417
<b>Total</b>	<b>287.799</b>	<b>118.033</b>

Creșterea stocurilor de produse pentru nutriția culturilor și de produse pentru protecția culturilor este determinată de turbulențele și penuria de pe aceste piețe. În acest context, Societatea a decis să asigure la timp stocurile necesare pentru a satisface cererea locală pentru campania de toamnă din 2022 (a se vedea Nota 6.ii.1 pentru detalii suplimentare în legătură cu riscul de preț al mărfurilor).

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Această secțiune a notelor include alte informații care trebuie prezentate pentru a respecta standardele contabile și alte cerințe, dar care nu sunt legate imediat de performanța financiară a Societății, de gestionarea riscurilor sau de elementele individuale din situațiile financiare.

### 13 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate ale Societății au fost efectuate în condiții echivalente cu cele care prevalează în cazul unei tranzacții în condiții de concurență normală. Societatea prezintă mai jos tranzacțiile sale semnificative, veniturile, cheltuielile și soldurile aferente pentru fiecare dintre următoarele categorii de părți afiliate:

Categoria	Definiție	Impactul asupra situațiilor financiare consolidate
Părinte	Entitatea care controlează societatea	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	Părțile afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus și care nu sunt filiale, entități asociate sau întreprinderi comune ale Societății	Tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

#### Partea care deține controlul final

Beneficiarul final al Societății este dl Kanani Jabbar, care deține 87,269% din capitalul social al Societății-mamă (31 decembrie 2021: 87,269%).

#### Remunerația personalului din conducerea superioară

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, compensațiile acordate personalului-cheie de conducere se ridică la 2.227 mii RON (30 iunie 2021: 2.312 mii RON). Reprezintă beneficii pe termen scurt, inclusiv salarii lunare, bonusuri de performanță precum și remunerație pe bază de acțiuni. Nu există alte tipuri de beneficii sau angajamente acordate de Societate personalului-cheie de conducere.

#### Renunțarea pe bază de acțiuni

În cadrul planului de opțiuni pe acțiuni ("SOP") aprobat de acționari la adunarea generală anuală din 2022, se acordă opțiuni pe acțiunile societății-mamă, managerilor seniori (inclusiv directorilor executivi) ai Societății, cu o vechime mai mare de 12 luni la data aprobării, la discreția Consiliului de Administrație (nici o persoană nu are dreptul contractual de a participa la plan sau de a primi beneficii garantate).

SOP este conceput pentru a oferi stimulente pe termen scurt și pe termen lung managerilor seniori, pentru a genera randamente adecvate pe termen lung pentru acționari. Acesta include două

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

componente:

- a) componenta pe termen scurt, cu opțiuni care se pot exercita după douăsprezece luni, în funcție de realizările participanților în ceea ce privește indicatorii individuali de performanță (condiție de performanță non-piață) și
- b) componenta pe termen lung, cu opțiuni pentru care dreptul de exercitare se dobândește pe parcursul unei perioade de trei ani (ad. se pot exercita gradual, o treime din numărul total de opțiuni acordate pot fi exercitate în fiecare an) în funcție de profitul net consolidat al grupului (condiție de performanță non-piață).

Dobândirea dreptului de exercitare în cadrul ambelor componente ale SOP este condiționată de rămânerea participantului ca angajat al societății la data la care se dobândește dreptul de exercitare. Opțiunile pe acțiuni acordate nu vor putea fi exercitate dacă nu sunt îndeplinite condițiile de performanță sau dacă participantul părăsește Grupul înainte de data de dobândire a dreptului de exercitare.

Valoarea justă a opțiunilor pe acțiuni este estimată la data acordării (en. grant date) considerând profitul net consolidat al Grupului (așa cum este raportat în cele mai recente situații financiare anuale consolidate) și multiplii medii de piață, așa cum sunt publicați de Bursa de Valori București și/sau de alți furnizori de date. Astfel de multipli includ:

- P/E sau PER - raportul preț-caștiguri, care măsoară prețurile acțiunilor în raport cu profiturile nete ale entităților listate la Bursa de Valori București, și
- prima de piață pentru fuziuni și achiziții - care arată măsura în care multiplii din tranzacțiile private (ad. fuziunile și achizițiile de societăți care nu sunt listate la Bursele de Valori București) sunt mai mari decât multiplii de piață ai societăților publice.

Condițiile de performanță sunt luate în considerare doar la determinarea numărului de instrumente care vor fi în cele din urmă exercitate și nu au nici un impact asupra valorii opțiunilor acordate. Acțiunile au avut o valoare justă de:

- 0,751 RON/acțiune la data acordării și
- 0,872 RON/acțiune la 30 iunie 2022.

În cadrul SOP, opțiunile sunt acordate gratuit și nu oferă dividende sau drepturi de vot. Opțiunile pe acțiuni pot fi exercitate la prețul de 0,1RON/acțiune în termen de cinci zile de la dobândirea dreptului de exercitare. Nu există alternative de decontare în numerar. Cu toate acestea, Grupul ar putea accepta, la cererea oricărui participant, să răscumpere toate sau o parte din acțiunile deținute de participantul respectiv în baza SOP. Orice astfel de răscumpărare va fi operată la valoarea justă estimată al acțiunilor la data răscumpărării, iar costul acesteia ar putea fi recuperat de către societatea-mamă prin intermediul unei decontări în cadrul grupului. Societatea contabilizează SOP ca un plan cu decontare în acțiuni.

Costul tranzacțiilor decontate în acțiuni este determinat de valoarea justă la data acordării și este recunoscut în cheltuielile cu beneficiile angajaților, împreună cu o creștere corespunzătoare a capitalurilor proprii, pe perioada în care sunt îndeplinite condițiile de serviciu și de performanță (perioada de dobândire, en. vesting period).

La fiecare dată de raportare, cheltuiala cumulată recunoscută pentru tranzacțiile decontate în acțiuni, până la dobândirea dreptului de exercitare, reflectă măsura în care perioada de intrare în drepturi a

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

expirat și cea mai bună estimare a Societății cu privire la numărul de opțiuni care vor fi în cele din urmă exercitate. Societatea a stabilit o rezervă pentru plăți pe bază de acțiuni utilizată pentru a recunoaște valoarea justă la data acordării a opțiunilor acordate angajaților și încă neexercitate. Această rezervă este transferată în rezultatul reportat în momentul exercitării sau expirării opțiunilor. Decontările în cadrul grupului sunt recunoscute direct în capitalurile proprii (rezultatul reportat) ca tranzacții cu proprietarii în calitatea lor de proprietari.

Mai jos este prezentat un rezumat al opțiunilor acordate în cadrul planului:

	<b>6 luni încheiate la 30 iunie 2022</b>	<b>2021</b>
<b>La începutul perioadei</b>	-	-
Acordate pe parcursul perioadei	3.531.431	-
<b>La finalul perioadei</b>	<b>3.531.431</b>	-

Toate opțiunile în curs sunt în perioada de dobândire a dreptului de exercitare și au un preț de exercitare de 0,1RON/acțiune. Media ponderată a duratei contractuale rămase aferentă opțiunilor aflate în perioada de dobândire a dreptului de exercitare este de 1,43 ani.

### Tranzacții cu părțile afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părțile afiliate în cursul perioadelor de șase luni încheiate la 30 iunie 2022 și 30 iunie 2021:

	<b>30 iunie 2022</b>	<b>30 iunie 2021</b>
<b>Vânzări către alte părți afiliate:</b>	<b>6.482</b>	<b>8.473</b>
Vânzarea de imobilizări corporale	-	9
Vânzarea de bunuri	6.482	8.464
Venituri din chirii de la alte părți afiliate	749	684
Alte venituri	53	-
<b>Achiziții de la alte părți afiliate:</b>	<b>47.861</b>	<b>45.068</b>
Achiziționarea de servicii	98	858
Achiziționarea de bunuri	47.763	44.210
Cheltuieli financiare cu alte părți afiliate	5.280	3.608

În cursul perioadei de 6 luni încheiate la 30 iunie 2022, Agricovert Technology SA, deținută integral de către Societatea-mamă, a acționat ca agent pentru Societate în legătură cu licențe IT și alte achiziții de servicii cu un cost total de 799 mii RON (30 iunie 2021: 749 mii RON).

Note la situațiile financiare interimare simplificate  
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)

Comisioanele plătite de Societate către Agricover Credit IFN (deținută integral de către Societatea-mamă) pentru tranzacțiile de vânzare încrucișată sunt deduse din Venituri și sunt în valoare de 2.360 mii RON până la 30 iunie 2022 (30 iunie 2021 : 1.817 mii RON).

**Solduri rezultate din tranzacții cu părți afiliate**

La sfârșitul perioadei de raportare, următoarele solduri sunt în curs în legătură cu tranzacțiile cu părțile afiliate:

	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Creanțe de la alte părți afiliate:</b>		
Creanțe comerciale și alte creanțe	25.187	20.848
<b>Datorii către părțile afiliate:</b>		
Datorii comerciale și alte datorii	95.900	47.261

**14 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE**

Nu au avut loc evenimente semnificative după perioada de raportare.