

AGRICOVER HOLDING SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

30 iunie 2020



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
Soseaua Bucuresti-Ploiesti, Nr. 69-71
Sector 1, Bucuresti, 013685
P.O. Box 18-191
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare consolidate interimare simplificate

Catre Actionarii,
Agricover Holding SA

Introducere

Am revizuit situatia consolidata interimara anexata a pozitiei financiare a Agricover Holding SA ("Societatea") la 30 iunie 2020 si situatiile consolidate interimare aferente ale profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, a modificarilor de capital, a fluxurilor de numerar pentru perioada de 6 luni incheiata la aceasta data si notele la situatiile financiare consolidate interimare simplificate ("situatii financiare consolidate interimare simplificate"). Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor situatii financiare consolidate interimare simplificate in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34 „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate, pe baza revizuirii noastre.

Aria de acoperire a revizuirii

Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410, "Revizuirea informatiilor financiare interimare, efectuata de auditorul independent al entitatii". O revizuire a situatiilor financiare consolidate interimare simplificate consta in realizarea de interviuri, in principal ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile si in aplicarea procedurilor analitice si a altor proceduri de revizuire. Aria de acoperire a unei revizuirii este mult mai redusa decat aria de acoperire a unui audit, desfasurat in conformitate cu Standardele Internationale de Audit si, in consecinta, nu ne permite sa obtinem asigurarea ca am fi descoperit toate aspectele semnificative care ar fi putut fi identificate in cadrul unui audit. Prin urmare, nu exprimam o opinie de audit.

Concluzie

Pe baza revizuirii noastre, nu am identificat niciun aspect care sa ne determine sa consideram ca situatiile financiare consolidate interimare simplificate anexate, la data si pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2020 nu sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34, „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana.



Evidențierea unor aspecte – informații comparative

Atragem atenția asupra notei 4 din situațiile financiare consolidate interimare simplificată care indică faptul că informațiile comparative prezentate la 31 decembrie 2019 au fost retratate. Concluzia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Alte aspecte

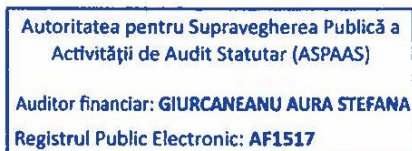
Atragem atenția asupra faptului că nu am auditat sau revizuit situațiile consolidate interimare ale contului de profit și pierdere și a altor elemente ale rezultatului global, a modificărilor de capital și a fluxurilor de numerar pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2019 și notele explicative aferente acestora, și în consecință nu exprimăm nicio asigurare asupra lor.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:

AURA STEFANA GIURCANEANU

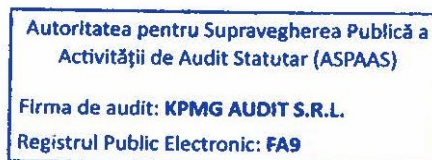
înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF1517

București, 25 noiembrie 2020



KPMG Audit SRL

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA9



AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
30 Iunie 2020

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată interimară a poziției financiare	1
Situația consolidată interimară a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația consolidată interimară a modificărilor în capitalurile proprii	3 - 4
Situația consolidată interimară a fluxurilor de trezorerie	5 - 6
Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate	7 - 76

AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

	Note	30 iunie 2020	31 decembrie 2019 retratat (vezi nota 4)
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	10	68.109.213	60.318.774
Active aferente dreptului de utilizare	18	23.951.618	27.829.497
Active necorporale	11	2.998.250	2.391.906
Investiții în entități asociate	12	1.757.799	1.757.799
Credite pe termen lung acordate clienților	14	483.344.800	383.185.316
Alte creanțe pe termen lung	14	25.786.422	18.474.052
Active privind impozitul pe venit amânat	26	3.375.939	1.747.425
Total Active imobilizate		609.324.041	495.704.769
Active circulante			
Stocuri	13	68.590.810	63.813.543
Credite și avansuri acordate clienților	14	1.352.564.225	1.124.863.981
Creanțe comerciale și alte creanțe	14	640.899.100	403.193.570
Numerar și echivalente de numerar	15	42.930.897	84.604.520
		2.104.985.032	1.676.475.614
Active clasificate drept deținute în vederea vânzării	16	21.012.364	25.069.535
Total active circulante		2.125.997.396	1.701.545.149
Total active		2.735.321.437	2.197.249.918
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	17	216.396.808	216.396.808
Prime de emisiune		4.350.717	4.350.717
Rezerve din reevaluare		12.542.502	23.345.742
Alte rezerve		47.490.996	47.490.998
Rezultat reportat		176.533.493	140.584.274
		457.314.516	432.168.539
Interese care nu controlează		14.595.349	15.985.533
Total capitaluri proprii		471.909.865	448.154.072
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi luate	18	989.835.104	585.762.328
Datorii privind impozitul amânat	26	595.542	3.884.693
Total datorii imobilizate		990.430.646	589.647.021
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	19	511.577.060	301.226.728
Datorie privind impozitul pe profit		5.118.487	5.203.443
Provizioane pentru alte datorii		-	115.482
Împrumuturi luate	18	749.211.812	843.175.571
Datorii contractuale		4.178.143	7.287.429
Datorii asociate direct cu activele deținute în vederea vânzării		2.895.424	2.440.172
Total datorii curente		1.272.980.926	1.159.448.825
Total datorii		2.263.411.572	1.749.095.846
Total capitaluri proprii și datorii		2.735.321.437	2.197.249.918

Aprobat spre emitere și semnat în numele Consiliului de administrație la 25 noiembrie 2020

Jahbar Kanani

Administrator



Liviu Dobre

Director General

AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A PROFITULUI ȘI PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

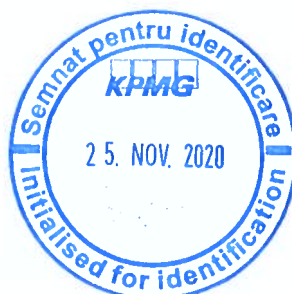
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

	Note	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Venituri din activitati comerciale	20	711.017.215	625.983.141
Venituri din dobânzi	20	83.287.930	70.534.853
Venituri din asigurari	20	2.543.470	1.483.535
Costul bunurilor vândute	21	(680.003.374)	(603.857.164)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare		(35.729.345)	(32.507.452)
Cheltuieli cu taxe și comisioane		(324.785)	(251.912)
Pierdere din depreciere aferentă creditelor și creanțelor comerciale și altor creanțe	14,7	(20.228.018)	(3.822.041)
Profitul brut		<u>60.563.093</u>	<u>57.562.960</u>
Cheltuieli administrative	22	(26.016.340)	(24.507.420)
Alte venituri din exploatare	23	810.641	437.477
Alte venituri	24	293.564	3.601.951
Alte cheltuieli de exploatare	24	(1.285.262)	(307.349)
Profitul din exploatare		<u>34.365.696</u>	<u>36.787.619</u>
Venituri financiare		452.413	99.773
Cheltuieli financiare		(6.552.005)	(6.568.024)
Cheltuieli financiare – net	25	(6.099.592)	(6.468.251)
Profitul înainte de impozitare		<u>28.266.104</u>	<u>30.319.368</u>
Cheltuială cu impozitul pe profit	26	(3.071.853)	(5.250.298)
Profitul perioadei din operațiuni continuate		<u>25.194.251</u>	<u>25.069.070</u>
Profitul / (Pierderea) perioadei din operațiuni întrerupte, net de impozite		<u>1.763.496</u>	<u>(3.642.404)</u>
Profitul total al perioadei încheiate		<u>26.957.747</u>	<u>21.426.666</u>
Profit atribuibil:			
Actionarilor entității-mamă		25.289.982	21.366.787
Intereselor care nu controlează		1.667.765	59.878
Profitul perioadei		<u>26.957.747</u>	<u>21.426.666</u>
Rezultatul perioadei pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de baza		0.0125	0.0099
Rezultatul pe acțiune din operațiuni continuate		0.0116	0.0116

Aprobat spre emitere și semnat în numele Consiliului de administrație 25 noiembrie 2020

Jabbar Kanani

Administrator



Liviu Dobre

Director General

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR DE CAPITAL
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

	Atribuibil proprietarilor societății-mamă								
	Capital social	Rezerve din reevaluare	Prime de emisiune	Alte rezerve	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii (*)	Rezultatul reportat	Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)
Corecții (Nota 4)	216.396.808	60.051.445	4.350.717	42.147.179	(1.760.576)	11.983.260	333.168.833	3.845.258	337.014.091
Sold la 1 ianuarie 2019 – retratat	216.396.808	60.051.445	4.350.717	42.147.179	(1.760.576)	(505.149)	(505.149)	-	(505.149)
Profitul perioadei	-	-	-	-	-	11.478.111	332.663.684	3.845.258	336.508.941
Total rezultat global aferent perioadei de raportare	-	-	-	-	-	21.366.787	21.366.787	59.878	21.426.666
Rezerve din reevaluare realizate	-	(7.070.123)	-	-	-	21.366.787	21.366.787	59.878	21.426.666
Transfer din rezultatul reportat pentru acoperirea pierderilor aferente instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	-	1.760.576	(1.760.576)	-	-	-
Dividende distribuite	-	-	-	-	-	-	-	(355.928)	(355.928)
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii	-	(7.070.123)	-	-	1.760.576	5.309.547	-	(355.928)	(355.928)
Sold la 30 iunie 2019 - nerevizuit	216.396.808	52.981.322	4.350.717	42.147.179	-	38.154.446	354.030.471	3.549.208	357.579.679

(*) Pierderea aferenta instrumentelor de capitaluri proprii în valoare de 1.760.576 RON reprezintă pierderi din răscumpărarea acțiunilor, generate, în cea mai mare parte, înainte de anul 2008, pe care, în cursul anului 2019, Societatea a decis să le acopere din rezultatul reportat aferent anului 2018.



AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR DE CAPITAL
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

	Atribuibil proprietarilor societății-mamă					Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve din reevaluare	Prime de emisiune	Alte rezerve	Rezultat reportat		
Sold la 1 ianuarie 2020	216.396.808	32.412.692	4.350.717	47.490.998	129.598.173	16.000.845	446.250.233
Corectii (Nota 4)	=	(9.066.951)	=	=	10.986.099	(15.313)	1.903.835
Sold la 1 ianuarie 2020 - retratat	216.396.808	23.345.741	4.350.717	47.490.998	140.584.272	15.985.532	448.154.068
Profitul perioadei	-	-	-	-	25.289.982	1.667.765	26.957.747
Total rezultat global aferent perioadei încheiate	-	-	-	-	25.289.982	1.667.765	26.957.747
Rezerve din reevaluare realizate	-	(10.803.239)	-	-	10.803.239	-	-
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	-	(3.201.949)	(3.201.949)
Majorare capital social la Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL	-	-	-	-	(144.000)	144.000	-
Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(10.803.239)	-	=	10.659.239	(3.057.949)	(3.201.949)
Sold 30 iunie 2020	216.396.808	12.542.502	4.350.717	47.490.998	176.533.493	14.595.348	471.909.866



AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

	<u>Note</u>	<u>6 luni până la 30 iunie 2020</u>	<u>6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)</u>
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profitul din operațiuni continuate aferent perioadei de raportare		25.194.251	25.069.070
Profit / (pierdere) din operațiunile întrerupte, aferent(ă) perioadei de raportare	16	1.763.496	(3.642.405)
Diferențe din cursul de schimb	25	2.011.596	1.476.318
Câștig / (pierdere) net(ă) din instrumente financiare derivate	24	980.606	127.413
Deprecierea creanțelor	14	7.152.131	1.029.758
Deprecierea creditelor acordate clienților	7	13.075.886	2.792.283
Amortizarea și deprecierea imobilizărilor corporale și necorporale	10,11,18	9.519.668	8.587.451
Câștig / pierdere din vânzarea de imobilizări corporale	24	53.994	(3.601.951)
Deprecierea stocurilor	21	671.411	2.034.456
Provizioane		(115.482)	58.511
Impozit pe profit	16,26	3.533.279	5.711.724
Venituri din dobânzi	20,25	(83.689.654)	(77.081.412)
Cheltuieli cu dobânzile	25	38.511.136	36.125.243
Creșterea valorii activelor deținute pentru vânzare la valoarea justă		<u>(2.883.914)</u>	<u>(2.883.914)</u>
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant		<u>15.778.404</u>	<u>(4.197.455)</u>
<i>Modificări în capitalul circulant</i>			
Scădere/(creștere) creanțe comerciale și alte creanțe	14	(249.554.909)	100.558.758
(Creștere) în creditele acordate clienților	14	(297.783.278)	(626.901.534)
(Creștere)/descreștere stocuri	13	(8.501.148)	402.035
Creștere datorii comerciale și alte datorii	19	200.814.950	156.510.603
Numerar generat din/ (utilizat în) operațiuni		(339.245.981)	(373.808.078)
Dobânzi platite		(38.271.316)	(34.453.187)
Dobânzi încasate		40.537.318	47.180.102
Impozit pe profit platit		<u>(8.074.473)</u>	<u>(7.047.468)</u>
Fluxuri de numerar nete generate de / (utilizate în) activități de exploatare		<u>(345.054.453)</u>	<u>(367.948.147)</u>

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
5 din 76



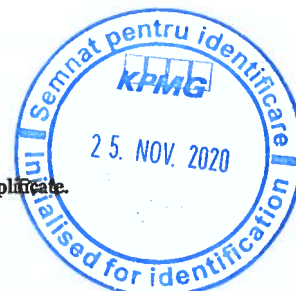
AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A FLUXURILOR DE NUMERAR
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

		<u>6 luni până la 30 iunie 2020</u>	<u>6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)</u>
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale	10,11	(7.503.634)	(5.451.061)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale*		6.765.763	7.434.810
Fluxuri de numerar din activități de investiții		<u>(737.871)</u>	<u>1.983.750</u>
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi	18	1.051.842.052	1.048.767.136
Rambursări de împrumuturi	18	(742.429.658)	(650.974.281)
Plăți pentru reducerea datoriilor de leasing	18	(6.178.113)	(4.385.369)
Dividende plătite		-	-
Numerar generat din activități de finanțare		<u>303.234.281</u>	<u>393.407.487</u>
Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și a echivalentelor de numerar		884.420	66.297
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare	15	<u>84.604.520</u>	<u>35.273.158</u>
(Descrștere)/creștere netă de numerar și echivalente de numerar		<u>(41.673.622)</u>	<u>27.509.387</u>
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare	15	<u>42.930.897</u>	<u>62.782.544</u>

(* Sumele conțin încasări din vânzarea de imobilizări corporale și Active deținute în vederea vânzării realizate și înregistrate la Alte creanțe pe termen lung în cursul exercițiilor anterioare (perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020: 6.720.029 RON; perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2019: 1.328.480 RON - nerevizuit).

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
 6 din 76



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)****1 INFORMAȚII GENERALE**

Agricover Holding SA („Societatea”) și filialele sale (denumite împreună „Grupul”) au fost constituite și au domiciliul în România. La 30 Iunie 2020, sediul Societății este situat la adresa Bulevardul Pipera Nr. 1B, orașul Voluntari, județul Ilfov, România. Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate se referă la Societate și filialele sale enumerate mai jos.

<u>Entitatea</u>	<u>Tara de înregistrare</u>	<u>Obiect de activitate</u>	<u>Activitate</u>	<u>% deținere 2020</u>	<u>% deținere e 2019</u>
Linia agribusiness Agricover SA	România	Agribusiness	Distribuitori de produse agricole, cereale	86,62	86,62
Linia agroalimentară Abatorul Peris SA	România	Producția agroalimentară	Procesare carne de porc	96,84	96,84
Linia terenuri agricole Agriland Ferme SA	România	Terenuri agricole	Investiții imobiliare deținute în vederea vânzării	96,07	96,07
Linia agrofinanțare Agricover Credit IFN SA	România	Agrofinanțare	Credite pentru întreprinderi agricole	99,99	99,99
Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL	România	Agrofinanțare	Activități ale agenților și brokerilor de asigurări	51,02	99,99



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

1 INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Descrierea activității

Activitatea principală a Grupului este legată de operațiunile agricole de pe piața românească și include trei domenii de activitate distincte:

- Agribusiness: distribuția la nivel național de semințe și pesticide, îngrășăminte, motorină, cereale, lapte și activități de însilozare
- Agroalimentar: procesarea cărnii de porc
- Agrofinațare: oferirea de servicii de creditare corporativă (trei categorii principale de produse: capex, linii de credit și factoring). Aceste facilități de finanțare sunt destinate fermierilor și au diverse scadențe personalizate, care sunt, de obicei, corelate cu perioadele de recoltare și de comercializare a produselor agricole.

Moneda funcțională și de prezentare

Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în moneda locală, Noul Leu Românesc („RON”), aceasta fiind moneda funcțională a Grupului. Toate sumele sunt rotunjite la 1 RON, dacă nu se specifică altfel.

2 BAZELE CONTABILIZARI

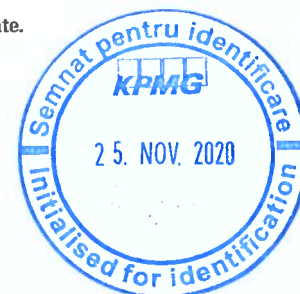
Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost întocmite în conformitate cu *IAS 34 Raportarea financiară intermediară*, adoptat de Uniunea Europeană (UE) și trebuie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019 („ultimele situații financiare anuale” sau „situații financiare precedente”). Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu standardele IFRS. Cu toate acestea, situațiile financiare consolidate interimare simplificate includ note explicative selectate pentru a explica evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 și pentru înțelegerea schimbărilor survenite în poziția financiară și în performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale (31 decembrie 2019).

După analizarea lichidității, a gradului de îndatorare, a fluxurilor de numerar bugetate ale Grupului și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, drept pentru care situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu standardele IFRS adoptate de UE impune utilizarea unor estimări contabile critice. Ariile care presupun un grad mai ridicat de judecată sau de complexitate, sau ariile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate interimare simplificate, sunt prezentate în Nota 4.

Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost autorizate spre emiteră de către Consiliul de administrație al Societății, la data de 25 noiembrie 2020. Nici acționarii Societății și nici alte părți interesate nu au autoritatea să modifice situațiile financiare consolidate interimare simplificate ulterior emiterii acestora.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

3 POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

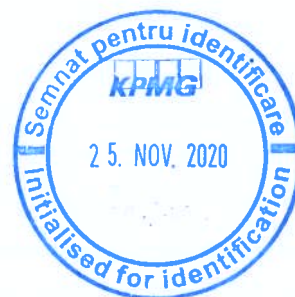
Cu excepția celor descrise mai jos, politicile contabile semnificative aplicate de Grup în pregătirea prezentelor situații financiare consolidate interimare simplificate sunt cele aplicate și pentru situațiile financiare consolidate la data și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2019.

Detaliile modificărilor în politicile contabile semnificative, precum și natura și efectul modificărilor aduse politicilor contabile precedente, sunt prezentate mai jos.

Instrumente financiare

Deprecierea activelor financiare recunoscute la cost amortizat
Încorporarea informațiilor prospective

Începând cu anul 2020, Grupul încorporează în modelul ECL informații prospective, pe baza indicatorilor macroeconomici agricoli (adică contribuția sectorului agricol la produsul intern brut total), în vederea ajustării curbelor istorice ale probabilității stării de nerambursare.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

4 RETRATĂRI SI RECLASIFICARI EFECTUATE ASUPRA SOLDURILOR DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE 2019

Următoarele reclasificări și retratari au fost efectuate asupra soldurilor de deschidere raportate anterior la 31 decembrie 2019:

Denumire	Ajustare nr.	31 decembrie 2019 - asa cum a fost raportat anterior	Retratari	Reclasificări	31 decembrie 2019 -- retrat
Imobilizări corporale	1	57,973,658	2,345,116	-	60,318,774
Investiții imobiliare	1	2,340,498	(2,340,498)	-	-
Alte active imobilizate	3	401,659,369	-	(383,185,316)	18,474,052
Credite pe termen lung și avansuri acordate clienților	3	-	-	383,185,316	383,185,316
Stocuri	2	63,608,316	205,224	-	63,813,540
Creanțe comerciale și alte creanțe	2,3,5	1,507,561,182	20,496,369	(1,124,863,981)	403,193,570
Credite și avansuri acordate clienților	3	-	-	1,124,863,981	1,124,863,981
Active deținute în vederea vânzării	2,7	40,954,330	(15,884,795)	-	25,069,535
Rezerve din reevaluare	4	32,412,692	(9,066,950)	-	23,345,742
Rezultat reportat	2,4,5,6,8	129,598,173	10,986,101	-	140,584,274
Interese care nu controlează	6	16,000,845	(15,312)	-	15,985,533
Datorii comerciale și alte datorii	2,8	295,572,952	5,653,776	-	301,226,728
Datorii contractuale	2	6,600,515	686,914	-	7,287,429
Datorii asociate cu activele deținute în vederea vânzării	2,7	5,863,090	(3,422,918)	-	2,440,172

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

**4 RETRATĂRI SI RECLASIFICARI EFECTUATE ASUPRA SOLDURILOR DE
DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE 2019 (CONTINUARE)**

- 1) Reclasificarea investițiilor imobiliare în imobilizări corporale: pe baza analizei utilizării activelor, active clasificate ca și investiții imobiliare având o valoare de 2.340.498 RON nu îndeplinesc criteriile de clasificare ca investiții imobiliare și au fost reclasificate ca imobilizări corporale la 31 decembrie 2019;
- 2) Reclasificarea la 31 decembrie 2019 din Active deținute în vederea vânzării: Stocuri în valoare de 205.224 RON și Creanțe comerciale și alte creanțe, în valoare de 20.942.136 RON (net, fara provizioane pentru creante în sumă de 505.262 RON) au fost reclasificate din Active deținute în vederea vânzării în Stocuri și, respectiv, în Creanțe comerciale și alte creanțe, deoarece conducerea a constatat că acestea nu fuseseră prevăzute a fi realizate printr-o singură tranzacție de vânzare a unui grup de active, ci mai printr-o utilizare continuă (i.e. creanțele au fost recuperate de la debitori și stocurile au fost vândute în cursul normal al activității). Ca urmare a acestei ajustări, Rezultatul reportat la 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2019 a fost redus cu 505.262 RON.
Datoriile comerciale și alte datorii, în valoare de 5.169.172 RON și Datoriile contractuale, în valoare de 686.914 RON au fost reclasificate din Datorii asociate activelor deținute în vederea vânzării la Datorii comerciale și alte datorii și, respectiv, la Datorii contractuale.
- 3) Credite și avansuri acordate clienților: începând cu 1 ianuarie 2020, conducerea a decis să își schimbe politica de prezentare pentru creditele și avansurile pe termen scurt și lung acordate clienților. Până la 31 decembrie 2019, aceste sume au fost prezentate împreună cu Creanțe comerciale și alte creanțe și, respectiv, cu Active imobilizate. În consecință, acest lucru a condus la o modificare a sumelor corespondente: la 31 decembrie 2019, Creditele și avansurile pe termen lung acordate clienților, în valoare de 383.185.316 RON, au fost prezentate pe o linie separată de linia Alte active imobilizate; Creditele și avansurile acordate clienților, în valoare de 1.124.863.981 RON, au fost prezentate pe o linie separată de linia Creanțe comerciale și alte creanțe.
- 4) Rezerve din reevaluare: rezervele din reevaluare la 31 decembrie 2019 au inclus în mod incorect un surplus din reevaluare din anii anteriori, în valoare de 9.066.950 RON, aferent investițiilor imobiliare și a fost reclasificat la Rezultatul reportat. A se vedea ajustarea 7 de mai jos pentru impactul asupra Impozitului amânat aferent;
- 5) Creanțe comerciale și alte creanțe: un provizion suplimentar a fost înregistrat pentru pierderi din deprecirea creanțelor comerciale cu scopul de a corecta o eroare de calcul în valoare de 435.972 RON la 31 decembrie 2019. Ca urmare a acestei ajustări, rezultatul reportat a fost ajustat cu aceeași sumă la 31 decembrie 2019.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

4 RETRATĂRI SI RECLASIFICARI EFECTUATE ASUPRA SOLDURILOR DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE 2019 (CONTINUARE)

- 6) Impactul determinat de retratările efectuate asupra intereselor care nu controlează la 31 decembrie 2019, în valoare de (15.312) lei. Ca urmare a acestei ajustări, rezultatul raportat a fost ajustat cu aceeași sumă la data de 31 decembrie 2019;
- 7) Active deținute în vederea vânzării: ajustare pentru a reflecta o creștere a valorii juste a terenurilor agricole la 31 decembrie 2019, clasificate ca active deținute în vederea vânzării, pentru suma de 5.767.827 RON. Ca urmare a acestei ajustări, Rezultatul raportat a fost ajustat cu aceeași sumă la 31 decembrie 2019. Ca urmare a acestei ajustări a fost recunoscută și o Datorie privind impozitul amânat în categoria Datorii legate direct de activele deținute în vederea vânzării în valoare de 2.432.910 RON, reprezentând impozitul amânat aferent creșterii valorii juste a investițiilor imobiliare deținute în vederea vânzării. Ca urmare a acestor ajustări, rezultatul raportat a fost ajustat cu sumele prezentate mai sus;
- 8) Datorii comerciale și alte datorii: a fost calculat un provizion suplimentar pentru concedii neefectuate, în valoare de 484.604 RON. Ca urmare a acestei ajustări, rezultatul raportat a fost ajustat cu aceeași sumă, la 31 decembrie 2019.

Alte modificări în prezentare

Începând cu 1 ianuarie 2020 au fost incluse linii separate în Situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale Rezultatului global, pentru Venituri din activități comerciale, Venituri din dobânzi și Venituri din comisioane (prezentate anterior într-o singură linie numită „Venituri”), în timp ce costul de distribuție a fost prezentat în cadrul costului bunurilor vândute (anterior prezentate separat în cadrul Profitului brut).

5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR

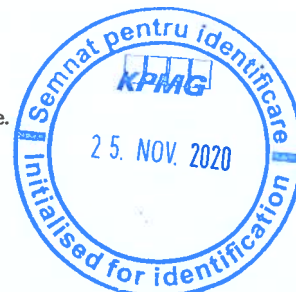
În întocmirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, conducerea a utilizat raționamente și estimări care afectează aplicarea politicilor contabile ale Grupului și valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Este posibil ca rezultatele reale să difere de aceste estimări.

Raționamente

Raționamentele semnificative efectuate de conducere în aplicarea politicilor contabile ale Societății și sursele de baza ale incertitudinii de estimare au fost aceleași cu cele descrise în ultimele situații financiare anuale.

Măsurarea valorilor juste

O serie de politici contabile ale Societății necesită determinarea valorii juste, atât pentru activele și datoriile financiare cât și nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopuri de evaluare și / sau de prezentare pe baza metodelor enumerate mai jos. Acolo unde a fost cazul, în notele explicative specifice activului sau pasivului respectiv, au fost prezentate informații suplimentare despre ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR (CONTINUARE)

La măsurarea valorii juste a unui activ sau a unui pasiv, Societatea utilizează date observabile de pe piață, în măsura în care este posibil. Valorile juste sunt clasificate în niveluri diferite, în cadrul unei ierarhii a valorilor juste, pe baza datelor utilizate în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

- Nivelul 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2: date de intrare, altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1, care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct (din prețuri), fie indirect (date derivate din prețuri).
- Nivelul 3: informații pentru un activ sau o datorie, care nu se bazează pe date observabile de piață (date neobservabile).

Dacă datele utilizate pentru a evalua valoarea justă a unui activ sau a unui pasiv se încadrează în niveluri diferite ale ierarhiei valorii juste, atunci evaluarea valorii juste este clasificată în intergralitatea sa în același nivel al ierarhiei valorii juste ca datele de la nivelul cel mai jos care sunt semnificative pentru întreaga evaluare.

Societatea recunoaște transferurile dintre nivelurile ierarhiei valorii juste la sfârșitul perioadei de raportare în cursul căreia s-a produs schimbarea. Informații suplimentare despre ipotezele utilizate la evaluarea valorilor juste sunt incluse în Nota 7.

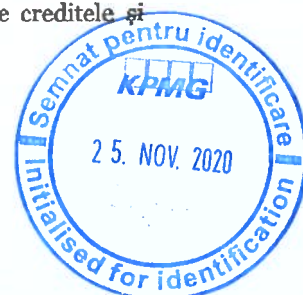
Ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților

Grupul își examinează portofoliile de credite, în vederea evaluării pierderilor așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților („ECL” sau „pierderi așteptate din credite” sau „Ajustari pentru pierderi așteptate”) cel puțin cu frecvența trimestrială. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie să fie recunoscută în situația rezultatului global, Grupul face raționamente dacă există orice date observabile care să indice o scădere măsurabilă a fluxurilor viitoare de numerar estimate aferente portofoliului de credite și avansuri acordate clienților. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea pierderilor așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților sunt revizuite în mod regulat, în vederea reducerii oricăror diferențe dintre pierderile estimate și pierderile înregistrate efectiv.

Măsurarea ajustărilor pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților se are în vedere cerințele IFRS 9 și rezultă în recunoașterea adecvată și oportună a ECL în conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Măsurarea ECL are loc la nivel individual, indiferent de alocarea pe stadii a expunerii de credite (luându-se în considerare aspecte precum: factorii care declanșează deprecierea, identificați de conducere la nivel individual, pe baza unor schimbări nefavorabile observabile intervenite în comportamentul de plată, restructurări de credite datorate dificultăților financiare semnificative, alte informații din piață observabile la nivel individual) precum și la nivelul colectiv (pentru restul populației), prin gruparea expunerilor pe baza unor caracteristici comune ale riscului de credit.

În funcție de calitatea activelor, expunerile sunt clasificate în 3 Stadii: Stadiul 1 include credite și avansuri performante acordate clienților, Stadiul 2 include portofoliul performant cu o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, iar Stadiul 3 include creditele și avansurile acordate clienților aflați în stare de nerambursare.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
13 din 76



5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR (CONTINUARE)

În cadrul abordării colective, ajustările pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților sunt recunoscute pe pe 12 luni sau întreaga durată de viață, în funcție de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit aferent instrumentului financiar de la recunoașterea inițială. Abordarea simplificată nu necesită urmărirea schimbărilor intervenite în riscul de credit, însă necesită, în schimb, recunoașterea de ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților pe întreaga durată de viață, chiar de la originarea creditului.

Ajustările pentru pierderi așteptate iau în considerare factori și așteptări relevante la data raportării, care pot afecta colectarea fluxurilor de numerar rămase pe durata de viață al unui grup de expuneri sau al unei singure expuneri. Grupul ia în considerare informații care merg dincolo de datele istorice și curente, încorporând informații prospective, exercită raționamente și utilizează estimări și ipoteze așa cum se arată mai jos.

Estimarea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite implică prognozarea condițiilor economice viitoare pe o perioadă de 1 an. Încorporarea informațiilor prospective reflectă așteptările Grupului.

Conducerea a luat în considerare, la calcularea ECL, informații prospective, care încorporează impactul pandemiei de Covid-19, prezentă în România începând din luna martie 2020.

Pe parcursul perioadei acoperite de aceste situații financiare consolidate interimare simplificate, Grupul a reeșalonat plățile contractuale pentru 23 de clienți pe o perioadă de maximum 9 luni, reprezentând o expunere brută de 7.605.180 de RON la 30 iunie 2020, în conformitate cu Ordonanța de Urgență a Guvernului nr. 37 / 30.03.2020 privind acordarea unor facilitati pentru creditele acordate de institutii de credit si institutii financiare nebankare anumitor categorii de debitori ("Moratoriul"). Eșalonarea a constat în amânarea scadențelor contractelor de credit cu 6 luni, pentru o expunere de 7.391.180 RON, și cu 9 luni, pentru o expunere de 214.000 RON. Grupul a reclasificat întreaga expunere a clienților, care au necesitat aplicarea moratoriului, în Stadiul 2, considerând acest eveniment un factor indicator al creșterii semnificative a riscului de credit

Un alt aspect în atenția conducerii a fost seceta, afectând cultura de toamnă a grâului, cu o intensitate diferită în următoarele regiuni ale țării: Moldova, Dobrogea și Muntenia, așa cum rezultă din vizitele la clienți efectuate de echipa comercială (echipa comercială a Grupului a inspectat activitatea agricolă a clienților, în scopuri de monitorizare). În această privință, Grupul a efectuat o analiză a unui eșantion de expuneri cu un potențial impact în pierderile așteptate din credite datorită secetei, luând în considerare date observabile care arată o scădere măsurabilă a fluxurilor viitoare de numerar estimate, precum: starea culturii clientului, schimbări nefavorabile intervenite în comportamentul de plată al clientului sau în circumstanțele economice ale clientului. În cazurile individuale, în care a fost identificata o creștere a riscului, expunerile au fost clasificate în Stadiul 2.



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR (CONTINUARE)

Valoarea justă a investițiilor imobiliare prezentate ca Active deținute în vederea vânzării

Valoarea justă a investițiilor imobiliare reprezentate de terenuri agricole a fost determinată de evaluatori externi independenți, cu calificări profesionale corespunzătoare recunoscute și cu experiență recentă în evaluarea unor terenuri similare din punct de vedere al locației și naturii proprietății evaluate. Societatea utilizează evaluatori independenți pentru determinarea valorii juste a investițiilor imobiliare al Grupului cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu diferă semnificativ de valoarea sa justă la sfârșitul perioadei de raportare.

Metoda de evaluare utilizată a fost abordarea de piață ajustată pentru a reflecta caracteristicile terenului reevaluat. Prețul mediu de piață al terenurilor variază între 4.100 - 5.100 EUR pe hectar, în funcție de amplasamentul terenului.

6 STANDARDE EMISE ÎNSĂ NEINTRATE ÎNCĂ ÎN VIGOARE

O serie de noi standarde și modificări ale standardelor sunt în vigoare pe perioade anuale, începând după 1 ianuarie 2020, iar aplicarea în avans a acestora este permisă; cu toate acestea, la întocmirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate Grupul nu a adoptat în avans niciunul dintre viitoarele standarde noi sau modificate.

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI

Activitatea Grupului implică asumarea riscurilor punctuale și gestionarea lor într-o manieră profesională. Funcțiile de bază ale managementului riscului Grupului sunt identificarea tuturor riscurilor cheie pentru Grup, evaluarea acestor riscuri, gestionarea pozițiilor de risc și stabilirea alocărilor de capital.

Consiliul de administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru instituirea și supravegherea sistemului de management al riscurilor la nivelul Grupului.

Grupul își revizuieste în mod regulat politicile și sistemele de gestionare a riscurilor, astfel încât să reflecte schimbările intervenite pe piațe la nivel de produse și cele mai bune practici ale pieței.

Scopul Grupului este să atingă un echilibru adecvat între risc și profit și să minimizeze posibilele efecte negative asupra performanței financiare a Grupului.

Grupul definește riscul ca posibilitatea pierderilor sau nerealizării profiturilor, care pot fi cauzate de factori interni sau externi.

Politicile de gestionare a riscurilor se stabilesc la nivelul fiecărei filiale, pentru a identifica și analiza riscurile cu care se confruntă, pentru a stabili limitele de risc și mecanismele adecvate de control al riscurilor și pentru a monitoriza riscurile și a respecta limitele stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscurilor se revizuiesc periodic, pentru a reflecta schimbările în condițiile de piață și în activitățile Grupului. Grupul, prin standardele și procedurile sale de formare și management, își propune să mențină un mediu de control disciplinat și constructiv, în care toți angajații își înțeleg rolurile și obligațiile.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

La Agricover Credit IFN, Gestionarea riscurilor se realizează de următoarele comitete din cadrul Grupului:

- Comitetul de Risc;
- Comitetul de Conducere;
- Comitetul pentru Administrarea al Activelor și Pasivelor;
- Comitetul de Colectare Creante;
- Comitetul pentru Analiza Lunară a Rezultatelor;
- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Gestionare a Riscurilor Semnificative („CARS”)

în colaborare cu departamentul financiar, conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație.

Consiliul de Administrație furnizează principii pentru gestionarea de ansamblu a riscurilor, precum și politici care acopera domeniul specific, precum riscul de credit. În plus, auditul intern este responsabil cu examinarea independentă a gestionării riscurilor și mediului de control.

Riscurile care provin din instrumentele financiare ale Grupului, sunt riscuri financiare, care includ riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul de piață și riscul operațional. Riscul de piață include riscul valutar, riscul de rată a dobânzii și alte riscuri privind prețul.

La Agricover SA, Politica de credit comercial este asigurată prin proceduri de Risc de Credit, având principalul scop de a stabili expunerea Societății în cadrul relațiilor comerciale și de a asigura recuperarea creanțelor.

Există mai multe niveluri de aprobare în cadrul Societății, fiind stabilite limite de expunere peste care este necesară aprobare din partea Comitetului pentru riscuri de la nivelul Grupului.

Politicile Grupului de gestionare a riscurilor corespund acelor prezentate în situațiile financiare aferente exercițiului financiar încheiat la 31 decembrie 2019; cu toate acestea, în cazul riscului de credit și riscului de lichiditate, mai jos sunt prezentate detalii legate de expunerea Grupului la aceste riscuri, dată fiind incertitudinea generată de posibilele efecte ale pandemiei (“Covid-19”) de coronavirus.

1. RISCUL DE CREDIT

Riscul de credit este riscul de a înregistra pierderi financiare, în cazul în care vreunul dintre clienții Grupului sau terții de pe piață nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Grup.

Riscul de credit apare în principal din credite și avansuri și din angajamente de credit decurgând din activități de creditare, creanțe comerciale de la segmentele agribusiness și agroalimentar și alte creanțe din vânzările de active imobilizate, dar acest risc poate apărea și din oferirea unor soluții mai evoluat ale condițiilor de credit, cum ar fi garanții financiare, precum și din alte tranzacții cu parteneri din care rezulta active financiare.

Riscul de credit este principalul risc financiar pentru activitatea Grupului; ca atare, conducerea gestionează cu atenție expunerea Grupului la riscul de credit.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate. 16 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Definiția stării de nerambursare

La definirea stării de nerambursare, în scopul stabilirii riscului producerii unui eveniment al stării de nerambursare, Grupul utilizează o definiție care corespunde celei utilizate în scopuri de gestionare internă a riscului de credit pentru respectivul instrument financiar și se bazează pe indicatori calitativi (de exemplu, acorduri financiare), dacă este cazul. Definiția stării de nerambursare utilizate în aceste scopuri este aplicată în mod consecvent tuturor instrumentelor financiare.

Un activ va fi considerat ca fiind în stare de nerambursare, ori de câte ori are loc una dintre următoarele circumstanțe:

- Activul este restant la plata mai mult de 90 de zile data scadenței pentru credite și avansuri acordate clienților;
- Incapacitate de plată: Grupul consideră că debitorul, probabil, nu va plăti, luând în considerare:
 - Inițierea unor proceduri judiciare împotriva debitorului;
 - Deciziile Comitetului de Colectare pe baza informațiilor publice, informațiilor disponibile în cadrul Grupului Agricover Holding SA;
 - Clientul este clasificat ca restructurare neperformant.

Expunerea maximă la riscul de credit înainte de garanția deținută sau alte garanții suplimentare

Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit este reflectată în valorile contabile ale activelor financiare în situația poziției financiare consolidată și este după cum urmează:

Active financiare	30 iunie 2020	31 decembrie 2019
Numerar și conturi la bănci	42.930.897	84.604.520
Credite și avansuri acordate clienților	1.835.909.026	1.508.049.297
Creanțe comerciale și alte creanțe, exclusiv activele nefinanciare	660.638.089	414.798.981
Total active financiare	2.539.478.012	2.007.452.798

Liniile de credit sunt linii neangajate. Expunerea asupra poziției financiare reprezintă partea utilizată de clienți din liniile de credit.

Contractele privind liniile de credit includ clauze referitoare la natura neangajată a facilității. Expunerea prezentată în poziția financiară reprezintă partea trasă din liniile de credit.

Politica Grupului este să aprobe orice trageri din liniile de credit, în mod oficial, pe baza analizei clientului și, în special, a evoluțiilor după aprobarea inițială a limitei de credit. Analiza efectuată de Grup în scopuri de disburse din linia de credit este mai simplificată în aplicare și natură, comparativ cu momentul de acordare inițial al liniei de credit.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
17 din 76



**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

**7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Grupul convertește valoarea părții netrase din limita de credit într-un EAD, utilizând factorul de conversie în credit, calculat ca probabilitatea tragerii porțiunii netrase în următoarele 12 luni. Factorul de conversie a creditului estimat de Grup la 30 iunie 2020 este de 15%.

	iunie 2020	decembrie 2019
Limita liniei de credit acordata	1,368,157,000	1,105,245,816
Sold tras	1,155,358,000	892,100,200
Sume netras	212,799,000	213,145,616
Factor de conversie in credit	15%	15%
Sume netrase după aplicarea factorului de conversie in credit	31,919,850	31,971,842

În ceea ce privește pozițiile extrabilanțiere la 30 iunie 2020, Grupul are două contracte de garanție financiară în valoare totală de 9 milioane de RON (2019: 12 milioane de RON) și nu există nicio garanție financiară restantă (2019: zero).

A. Riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților

Determinarea dacă riscul de credit a crescut semnificativ

Pentru a stabili dacă riscul stării de nerambursare legat de un instrument financiar a crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul ia în considerare informații rezonabile și demonstrabile, relevante și disponibile, fără costuri sau eforturi suplimentare. Acestea includ informații și analize efectuate pe baza experienței istorice a Grupului, evaluări de credit precum și informații prospective.

Grupul utilizează criteriile de mai jos pentru a stabili dacă a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit:

- Serviciul datoriei mai mare de 30 zile la data raportării.
- Diversi factori declanșatori semnați de Comitetul de Risc la nivelul Agricover Credit IFN SA, precum: incidente de plată, creșterea semnificativă a datoriilor clienților către alte instituții financiare, creșterea gradului de îndatorare cu 50% comparativ cu monitorizarea anterioară.
- Degradare financiară semnificativă.
- Clienți cu datorii neachitate restructurate și restante mai mici de 30 de zile, înregistrate în perioada de probă.

Segmentare

În vederea evaluării segmentării expunerilor și măsurării pierderilor așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților ("ECL" sau „pierderi așteptate din credite”) în mod colectiv, este necesară gruparea expunerilor în factori de risc determinanți, pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit. Factorii de risc determinanți utilizați de Grup, ținând cont de faptul că comportamentul stării de nerambursare este diferit între aceștia, se referă la:

- Tipul de client (referindu-se la: i) suprafața terenului agricol lucrat de clienți: peste respectiv, sub 400 hectare; ii) clienți care desfășoară alte activități agricole decât cultivarea pământului)
- Numar de zile de intarziere la plata



7 **INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Încorporarea informațiilor prospective

Începând cu anul 2020, Grupul încorporează informații prospective în măsurarea ECL. Informațiile externe luate în considerare includ date și prognoze economice publicate de Comisia Națională pentru Strategie și Prognoză, prognoza pentru anul 2020.

Grupul a identificat și documentat factorii determinanți ai riscului de credit, utilizând o analiză a datelor istorice privind starea de nerambursare și a variabilelor macroeconomice. Relațiile previzionate au fost dezvoltate pe baza analizării datelor istorice din ultimii 5 ani. În vederea ajustării pentru informații prospective, curba privind probabilitatea stării de nerambursare a fost corelată cu contribuția sectorului agricol la produsul intern brut total.

Măsurarea ECL

Datele de intrare pentru măsurarea ECL reprezintă structura pe termene a următoarelor variabile:

- probabilitatea stării de nerambursare (PD).
- pierderea în cazul stării de nerambursare (LGD); și
- expunerea la starea de nerambursare (EAD).

ECL pentru expunerile din Stadiul 1 este calculată prin înmulțirea PD pe 12 luni cu LGD și EAD. ECL în ciclul de viață este calculată prin înmulțirea PD pe ciclul de viață al expunerii cu LGD și EAD.

Metodologia estimării PD este prezentată mai sus, în alineatul "Segmentare".

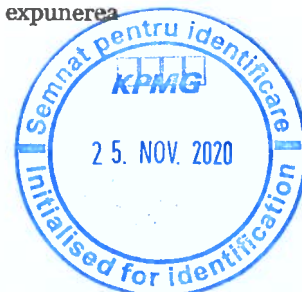
LGD reprezintă magnitudinea pierderii probabile în cazul apariției stării de nerambursare. Grupul estimează parametrii LGD pe baza valorii recuperabile estimate a garanțiilor, alocate fiecărui ID credit, calculate pe baza fluxurilor de numerar actualizate, utilizându-se rata efectivă a dobânzii, ca factor de actualizare. EAD reprezintă expunerea așteptată în caz de stare de nerambursare. Grupul derivă EAD din expunerea curentă pe fiecare credit în parte având în vedere și posibilele modificări ale expunerii curente permise de contractul de credit precum și decurgând din amortizarea expunerii. EAD al unui activ financiar este valoarea sa contabilă brută la momentul stării de nerambursare.

EAD se bazează pe soldul așteptat al creditului, potrivit graficului de rambursare. Pentru fiecare credit, trebuie să fie creată o curbă a expunerii, pe baza graficului de rambursare și a experienței istorice a Grupului în legătură cu expunerea. În fiecare moment t , expunerea așteptată este expunerea la începutul lui t .

În ceea ce privește creditele fără un grafic de rambursare (credite reinnoibile, descoperiri de cont, etc.), EAD este considerată constantă până la "scadența așteptată".

Cu condiția utilizării unui PD maxim pe 12 luni pentru expunerile alocate în Stadiul 1, Grupul măsoară ECL, luând în considerare riscul de nerambursare pe perioada contractuală maximă, exceptând creditele fără un grafic de rambursare (credite reinnoibile, descoperiri de cont, etc.), în cazul cărora ECL este calculată ținându-se cont de experiența istorică a Grupului privind expunerea față de astfel de facilități.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
19 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

**7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Riscul de credit rezultă, în principal, din credite și avansuri și angajamente de credit decurgând din activitatea de creditare, însă poate rezulta, de asemenea, din garanțiile suplimentare furnizate, precum garanții financiare, precum și din alte tranzacții cu terții care rezultă în active financiare. Riscul de credit este cel mai mare risc provenit din activitatea Grupului; conducerea gestionează, prin urmare, cu mare atenție expunerea sa la riscul de credit.

Impactul Covid-19 asupra creditelor și avansurilor acordate clienților

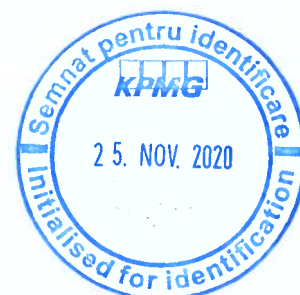
În perioada acoperită de aceste situații financiare, Grupul a reeșalonat plățile contractuale pentru 23 de clienți, conform cerințelor legale ale moratoriuului; o defalcare a expunerii creditelor aferente este prezentată mai jos. Grupul a clasificat expunerile creditelor aferente în Stadiul 2 la 30 iunie 2020, solicitările de moratoriu fiind evaluate de conducere și considerate drept factor indicator pentru creșterea semnificativă a riscului de credit.

Produs	Nr. de clienți	Expunere la riscul de credit	ECL	Garanție ajustată	Stadiul la 30 iunie 2020	Stadiul la 31 decembrie 2019
Capex	4	407.781	2.537	263.403	2	1
Linii de credit	19	7.197.399	156.613	2.396.356	2	1
Total	23	7.605.180	159.150	2.659.760		

Impactul secetei asupra Creditelor și avansurilor către clienți.

În ceea ce privește impactul secetei asupra riscului de credit, Grupul a luat în considerare o creșterea a riscului de credit pentru 152 de clienți care au fost clasificați în Stadiul 2 la 30 iunie 2020. Mai jos este prezentată o defalcare a expunerii creditelor aferente.

Produs	Număr de clienți	Expunere la riscul de credit	ECL	Garanție ajustată	Stadiul la 30 iunie 2020	Stadiul la 31 decembrie 2019
Capex	12	11.547.534	122.867	8.249.153	2	1
Linii de credit	137	82.941.915	5.224.716	47.843.344	2	1
Facilitate	3	3.599.429	452.222	-	2	1
Total	152	98.088.878	5.799.805	56.092.497		



**7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Expunerile la riscul de credit sunt monitorizate lunar de către Directorul Riscuri.

Această procedură are două componente principale:

- 1) Monitorizarea expunerii standard, procedură automată aplicată tuturor expunerilor la riscul de credit. Indicatori de risc monitorizați:
 - Insolvența (Registrul Insolvenței): se urmăresc pe portalul instanțelor de judecată aspecte juridice: comerciale și faliment;
 - Informații publice (bazate pe Centrala Riscurilor de Credit ("CRC"));
 - Datorii la bugetul statului care nu trebuie să depășească expunerea Societății față de Client.
- 2) Procedură de monitorizare intensă aplicată clienților cu o expunere de peste 2 milioane RON
- 3) Indicatori de risc monitorizați, adițional monitorizării standard:
 - Statutul Societății la Oficiul Național al Registrului Comerțului;
 - Informații de la Centrala Incidentelor de Plata pentru Societăți din România;
 - O creștere semnificativă a datoriei clientului față de alte instituții financiare. Prag senzitiv: mai mare de 50%

Politici de control și limitare a riscului

Grupul gestionează limitele și controlează concentrațiile riscului de creditori unde sunt identificate – în particular, la nivel de contrapartide individuale precum și la nivel de grupuri.

Grupul structurează clasele de risc de credit pe care și le asumă, prin plasarea de limite privind cantitatea de risc acceptată în legătură cu un debitor sau grup de debitori. Aceste riscuri sunt monitorizate prin rotație și sunt supuse unei revizuirii anuale sau mai frecvente, dacă se consideră necesar.

Expunerile efective în raport cu limitele sunt monitorizate lunar. Limitele de creditare sunt revizuite în lumina condițiilor pieței și condițiilor economice în schimbare și a revizuirilor periodice ale creditelor și ale probabilității stării de nerambursare.

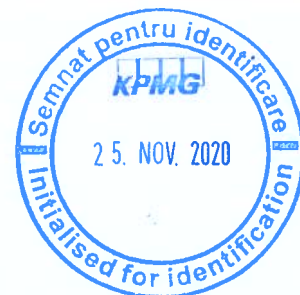
Alte măsuri de control și limitare a riscului sunt prezentate în linii mari mai jos:

Garanție

Grupul utilizează o gamă de politici și practici pentru a reduce riscul de credit. Cele mai tradiționale dintre acestea sunt perceperea de garanții pentru credite și avansuri către clienți, ceea ce reprezintă o practică obișnuită. Grupul implementează instrucțiuni privind acceptabilitatea unor clase specifice de garanții sau reducerea a riscului de credit. Principalele tipuri de garanții pentru credite și avansuri sunt:

- Ipoteci pe terenul agricol (terenul arabil);
- Alte ipoteci pe proprietăți rezidențiale și comerciale, respectiv, proprietăți agricole.
- Ipotecă sau gaj pe active comerciale, precum sedii, stocuri și creanțe.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

**7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Evaluarea garanției

În vederea reducerii riscurilor de credit aferente activelor financiare, Grupul să utilizeze garanții, dacă este posibil. Garanția îmbracă diverse forme, precum bunuri imobiliare, creanțe, gaj pe echipamente, pe stocuri, bilete la ordin.

Evaluarea diverselor tipuri de garanții este prezentată mai jos:

- Ipoteци: în principal, ipotecă pe teren arabil sau ferme, pe baza valorii juste a garanției, evaluate anual de către un evaluator independent extern certificat;
- Gaj pe echipamente, pe baza valorii juste a garanției la constituire, actualizată anual pe baza ratei de amortizare internă;
- Gaj pe stocuri, pe baza valorii juste a garanției date și actualizată de Comitetul CARS și verificată lunar de către un expert independent extern certificat;
- Gaj pe culturi, pe baza valorii juste a garanției date și actualizată de Comitetul CARS;
- Cesiunea creanțelor și altor garanții primite reprezintă, de regulă, valoarea creanțelor.

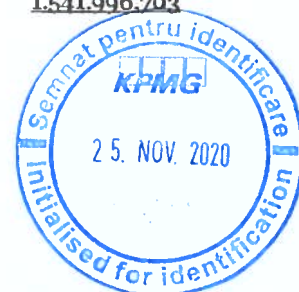
Informațiile despre valoarea justă a garanțiilor la 30 iunie 2020 se prezintă după cum urmează:

	Tip de credit			Total
	Capital de lucru	Linii de credit	Factoring	
Împrumuturi garantate cu:				
- Ipotecă	88.506.889	1.208.179.210		1.296.686.099
- Gaj pe echipamente	54.991.581	35.415.750	-	90.407.331
- Gaj pe stocuri		13.434.713	-	13.434.713
- Gaj pe recolte		5.387.000	-	5.387.000
Total garanții	143.498.470	1.262.416.672	-	1.405.915.142
Total brut credite și avansuri acordate clienților	143.498.470	1.626.554.342	112.879.369	1.882.932.181

Informațiile despre valoarea justă a garanției la 31 decembrie 2019 sunt după cum urmează:

	Tip de credit			Total
	Capital de lucru	Linii de credit	Factoring	
Împrumuturi garantate cu:				
- Ipotecă	85.129.408	1.120.077.686	=	1.205.207.094
- Gaj pe echipamente	42.149.878	39.438.935	=	81.588.813
- Gaj pe stocuri	-	80.142.580	=	80.142.580
Total garanții	127.279.286	1.239.659.201		1.366.938.486
Total brut credite și avansuri acordate clienților	127.279.286	1.349.190.049	65.527.368	1.541.996.703

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
22 din 76



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)****7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)****Garanție recuperata**

La 30 iunie 2020, Grupul nu detine active (terenuri sau alte active) obținute prin luarea în posesie a garanțiilor aferente creditelor acordate (2019 zero), drept rezultat al procedurilor de executare.

Activele recuperate (în general, reprezentate de stocuri – produse agricole) sunt vândute imediat ce este fezabil terților, iar veniturile obținute din vânzare se folosesc la reducerea datoriei restante a debitorului.

Politici privind deprecierea și constituirea de ajustari pentru pierderi așteptate din credite

Tabelul de mai jos prezintă ponderea creditelor și avansurilor acordate de Agricover Credit IFN și ponderea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite aferente fiecărui Stadiu la Agricover Credit IFN.

Clasificarea	30 Iunie 2020		31 Decembrie 2019	
	Expunere risc de credit (%)	Pierderi asteptate din credite (%)	Expunere risc de credit (%)	Pierderi asteptate din credite (%)
Stadiul 1	91,87%	22,47%	95,49%	25,09%
Stadiul 2	5,61%	12,59%	3,08%	16,61%
<u>Stadiul 3</u>	2,52%	64,94%	1,43%	58,29%
<u>Total</u>	100%	100%	100%	100%



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Expunere brută	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI				
Expunere brută				
Valoarea contabilă brută la 01.01.2020	1.470.981.574	47.264.189	23.750.940	1.541.996.703
Credite nou acordate	220.202.364	-	-	220.202.364
- Creșterea valorii creditelor existente	- 377.756.295	- 16.894.431	-	394.650.726
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(254.786.677)	(15.861.569)	(3.269.367)	(273.917.613)
Transferuri din Stadiul 1	(85.880.927)	73.968.160	11.912.767	-
Transferuri din Stadiul 2	-	(16.786.068)	16.786.068	-
La 30 iunie 2020	1.728.272.629	105.479.143	49.180.408	1.882.932.180

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Expunere brută				
Valoarea contabilă brută la 01.01.2019	1.241.891.171	30.749.360	18.851.513	1.291.492.043
Credite nou acordate	1.251.106.523	-	2.099.624	1.253.206.147
Cresterea valorii creditelor existente	(985.605.991)	(13.374.985)	(3.689.314)	(1.002.670.290)
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(36.410.389)	36.410.389	-	-
Transferuri din Stadiul 1	-	(6.520.575)	6.520.575	-
Transferuri din Stadiul 2	-	-	-	-
Transferuri din Stadiul 3	-	-	(31.197)	(31.197)
La 31 decembrie 2019	1.470.981.314	47.264.189	23.751.201	1.541.996.703



Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

O reconciliere a schimbărilor intervenite în ajustările pentru pierderile așteptate din credite, pe stadii este după cum urmează:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustari pentru pierderi așteptate la 01.01.2020	8.518.563	5.639.495	19.789.348	33.947.406
Credite nou acordate	7.124.144	-	-	7.124.144
Cresterea valorii creditelor existente	6.603.624	1.367.227	1.179.962	9.150.813
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizările)	(1.973.209)	(399.988)	(826.012)	(3.199.209)
Transferuri din Stadiul 1	(9.305.634)	5.968.380	3.337.254	-
Transferuri din Stadiul 2	-	(7.056.673)	7.056.673	-
La 30 iunie 2020	10.967.488	5.518.441	30.537.225	47.023.155
Ajustari pentru pierderi așteptate la 01.01.2019	6.323.659	3.009.099	14.025.047	23.357.805
Credite nou acordate	9.851.434	-	2.011.990	11.863.424
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizările)	(4.991.637)	(359.036)	(1.123.659)	(6.474.332)
Transferuri din Stadiul 1	(2.664.893)	4.249.069	-	1.584.176
Transferuri din Stadiul 2	-	(1.259.637)	4.907.167	3.647.530
Transferuri din Stadiul 3	-	-	-	-
Valori amortizate	-	-	(31.197)	(31.197)
La 31 decembrie 2019	8.518.563	5.639.495	19.789.348	33.947.406

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Expunerea la riscul de credit pentru credite și avansuri către clienți, pe tip de produse, la 30 iunie 2020, este prezentată mai jos:

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	130.117.383	1.491.654.560	108.285.612	1.730.057.555
Stadiul 2	407.781	6.982.484	-	7.390.265
Stadiul 3	597.466	26.583.514	994.327	28.175.307
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	11.547.534	82.941.915	3.599.429	98.088.878
Stadiul 3	828.306	18.391.872	-	19.220.178
Expunere brută totală pentru credite și avansuri către clienți	143.498.470	1.626.554.344	112.879.368	1.882.932.181

Expunerile la riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților, defalcate pe tip de produse, la 31 decembrie 2019, sunt prezentate în tabelul de mai jos:

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	120.793.840	1.282.605.594	64.752.992	1.468.152.426
Stadiul 2	5.551.296	31.700.086	-	37.251.382
Stadiul 3	443.203	11.922.422	774.376	13.140.001
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 1	-	4.614.074	-	4.614.074
Stadiul 2	204.261	9.808.546	-	10.012.807
Stadiul 3	286.686	8.539.331	-	8.826.017
Expunere brută totală pentru credite și avansuri către clienți	127.279.286	1.349.190.049	65.527.368	1.541.996.703

Notele de la i la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Ajustari pentru pierderi aseptate din credite defalcat pe tip de produse la 30 iunie 2020 este prezentat mai jos:

	Capex		Linii de credit		Factoring		Total
	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	
Stadiul 1	580.536		10.115.407		271.545		10.967.488
Stadiul 2	2.537		116.087		-		118.625
Stadiul 3	308.124		20.831.202		994.327		22.133.653
		Individual		Individual			
Stadiul 2	122.867		4.824.727		452.222		5.399.816
Stadiul 3	230.661		8.172.911		-		8.403.573
Total ajustari pentru pierderi aseptate din credite	1.244.726		44.060.335		1.718.094		47.023.155

Ajustari pentru pierderi aseptate din credite defalcat pe tip de produse la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

	Capex		Linii de credit		Factoring		Total
	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	Colectiv	Individual	
Stadiul 1	478.817		6.312.799		335.622		7.127.238
Stadiul 2	37.137		269.438				306.574
Stadiul 3	297.171		11.142.596		774.376		12.214.143
		Individual		Individual			
Stadiul 1	-		1.389.639		-		1.389.639
Stadiul 2	61.278		5.268.690		-		5.329.968
Stadiul 3	183.646		7.396.197		-		7.579.844
Total ajustari pentru pierderi aseptate din credite	1.058.049		31.779.359		1.109.998		33.947.406

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
28 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Ajustari pentru pierderi aseptate din credite, defalcat per stadii la 30 iunie 2020 este prezentat mai jos:

	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Capex	580.536	125.404	538.785	1.244.726
Linii de credit	10.115.407	4.940.815	29.004.113	44.060.335
Factoring	271.545	452.222	994.327	1.718.094
Total ajustari pentru pierderi aseptate din credite	10.967.488	5.518.441	30.537.225	47.023.155

Ajustari pentru pierderi aseptate din credite, defalcat pe stadii la 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Ajustari pentru pierderi aseptate din credite	Total
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Capex	478.817	98.415	480.817	1.058.049
Linii de credit	7.702.300	5.541.081	18.534.154	31.779.221
Factoring	335.622	-	774.376	1.109.998
Total ajustari pentru pierderi aseptate din credite	8.516.739	5.639.496	19.789.347	33.947.406

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
29 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

**7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)**

Credite și avansuri restructurate către clienți

Activitățile de restructurare includ aranjamente de plată extinse precum și modificarea și amânarea plăților. Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care, în opinia conducerii, indică că, cel mai probabil, plata va continua.

Aceste politici sunt revizuite continuu. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 30 iunie 2020, expunerea netă restructurată era de 9.104 mii RON (31.12.2019: 8.404 mii RON).

Credite restructurate, la 30 iunie 2020

Credite și avansuri restructurate acordate clienților la iunie 2020	Tip de credit		Total
	Capex	Linii de credit Factoring	
Colectiv			
Stadiul 2	-	3.452.755	3.452.755
Stadiul 3	-	7.381.452	7.381.452
Ajustari colective pentru pierderi asteptate din credite	-	5.992.080	5.992.080
Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților	-	10.834.207	10.834.207
Individual			
Stadiul 2	-	207.927	207.927
Stadiul 3	-	9.193.467	9.193.467
Ajustari individuale pentru pierderi asteptate din credite	-	5.139.311	5.139.311
Expunere brută totală credite și avansuri individuale către client	-	9.401.394	9.401.394
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	=	11.131.390	11.131.390
Expunere brută totală credite și avansuri acordate clienților	-	20.235.601	20.235.601
Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate clienților	-	9.104.211	9.104.211

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

30 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI
(CONTINUARE)

Credite restructurate, la 31 Decembrie 2019

Credite și avansuri restructurate către clienți la decembrie 2019	Tip de împrumut			Total
	Capex	Linii de credit	Factoring	
Colectiv				
Stadiul 2	-	4.726.134	-	4.726.134
Stadiul 3	-	3.436.672	-	3.436.672
Ajustari colective pentru pierderi asteptate din credite	-	3.346.902	-	3.346.902
Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților	-	8.162.806	-	8.162.806
Individual				
Stadiul 2	204.261	5.107.599	-	5.311.860
Stadiul 3	15.462	2.446.966	-	2.462.428
Ajustari individuale pentru pierderi asteptate din credite	65.917	4.120.044	-	4.185.961
Expunere brută totală credite și avansuri individuale acordate clienților	219.723	7.554.565	-	7.774.288
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	65.917	7.466.946	-	7.532.863
Expunere brută totală pentru credite și avansuri acordate clienților	219.723	15.717.372	-	15.937.094
Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate	153.806	8.250.425	-	8.404.231



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)



7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

B. Riscul de credit aferent creanțelor comerciale și altor creanțe pentru Agribusiness și Agrifood

Grupul a implementat politici menite să asigure că vânzările de bunuri și servicii se fac către clienții cu un istoric de creditare adecvat. Grupul analizează riscul de credit pentru fiecare client nou înainte de a se acorda termenul și condițiile standard de plată și livrare.

În ceea ce privește creanțele comerciale și alte creanțe, Grupul evaluează expunerile semnificative în mod individual, pe baza vechimii soldurilor creanțelor, a dovezilor externe privind riscul de creditare al partenerului și pe baza eventualelor sume disputate de parti.

Creșterea pierderilor din depreciere preconizate pentru creanțe comerciale și alte creanțe la 30 iunie 2020 în comparație cu 31 decembrie 2019 este cauzată de încorporarea de informații prospective în analiza conducerii (conform cerințelor IFRS 9), care ia în considerare posibilul impact al pandemiei de Covid-19 și al secetei în anumite regiuni, precum și de ajustările de depreciere, în valoare de 4.001.663 RON, care au fost înregistrate pentru un număr redus de creanțe comerciale având aceeași sumă și care au fost evaluate individual ca urmare a identificării unei creșteri a riscului de colectare în cazul respectivilor clienți. Recuperabilitatea pentru acești clienți s-a bazat pe premisa conducerii potrivit căreia nici o sumă nu va putea fi recuperată de la acești clienți, având în vedere evaluarea situației lor financiare actuale.

Calculul pierderilor din depreciere preconizate privind creanțele comerciale și alte creanțe (ECL) la 31 decembrie 2019 a inclus informații istorice de la 31 decembrie 2019 și perioadele precedente 31 decembrie 2018 și 31 decembrie 2017; la 30 iunie 2020, perioadele precedente utilizate în calculul ECL au fost 30 iunie 2020, 31 decembrie 2019, 30 iunie 2019 și 31 decembrie 2018.

30-Iunie-20

	nescadent	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181 - 365 zile	Total
Rata pierderi din depreciere preconizate	0.26	0.24	7.58	0.89	10.08	32.17	> 365 97.58
Total creanțe comerciale (Nota 14)	578,697,284	6,460,040	2,057,422	973,504	17,205,684	3,467,300	644,164,203
Pierderi din depreciere preconizate (Nota 14)	1,490,104	15,644	155,925	8,667	1,734,490	1,115,498	38,970,281

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

	Sold brut	Pierderi din deprecieri	Sold net		Total
Depreciere colectivă	644.164.203	(39.609.946)	604.554.257		
Depreciere individuală	4.001.663	(4.001.663)	-		
Total creanțe comerciale	648.165.866	(43.611.609)	604.554.257		
31-Dec-19					
	nescadent	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	181 - 365
Rata pierderi din deprecieri preconizate	0,27%	1,91%	3,48%	19,25%	83,91%
Total creanțe comerciale (Nota 14)	354.389.407	2.430.992	3.034.903	5.934.319	6.561.821
Pierderi din deprecieri preconizate (Nota 14)	945.988	46.397	105.702	1.142.283	5.505.945
					29.911.610
					407.507.406
					38.474.558

Alte active financiare

Alte creanțe pe termen lung la 30 iunie 2020 și la 31 decembrie 2019 se referă, în principal, la creanțe din active imobilizate vândute cu termen de plată mai mare de un an, termenul maxim de plată fiind anul 2023. Sumele sunt actualizate utilizând abordarea de piață. Aceste creanțe pe termen lung sunt garantate cu gajuri asupra silozurilor vândute, în caz de neplată Grupul având dreptul să recâștige posesia asupra silozurilor.

Riscul de credit aferent numerarului și echivalentelor de numerar este foarte mic, numerarul și echivalentele de numerar fiind deținute la bănci de renume. Soldul total la 30 iunie 2020 este de 42.930.898 RON (2019: 84.604.523 RON).



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Mișcarea pierderilor din depreciere, inclusiv pentru creanțele comerciale, alte creanțe și împrumuturi și avansuri acordate clienților se prezintă astfel:

	30-Jun-20	30-Jun-19 (nerevizuit)
Sold de deschidere	78.294.052	67.024.301
Sume scoase din gestiune	(2.631.033)	(135.715)
Pierderi din depreciere	20.228.018	3.822.041
Sold de închidere	95.891.037	70.710.627

Creșterea deprecierii creanțelor comerciale și a altor creanțe este cauzată în principal de o ajustare specifică de 4 milioane RON pentru creanțele Agricover SA, o ajustare specifică de 2,3 milioane RON pentru Abatorul Peris SA și o creștere de 6 milioane RON în ECL ca urmare a modificării perioadei pentru care Agricover Credit IFN ia în considerare expunerea la riscul de credit pentru liniile de credit acordate clienților.



Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

C. Riscurile de concentrare aferente activelor financiare cu riscul de credit

(a) *Sectoare geografice*

Riscul de concentrare geografic al activelor și datorilor financiare ale Grupului la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 este prezentat mai jos:

	30 Iunie 2020			<u>Total</u>
	<u>România</u>	<u>Federația Rusă</u>	<u>Alte țări membre</u>	
		<u>Spania</u>	<u>OCDE</u>	
Active financiare				
Numerar și conturi la bănci	42.930.898	-	-	42.930.898
Credite și avansuri acordate clienților	1.835.909.026	-	-	1.835.909.026
Creațe comerciale și alte creanțe, exclusiv active necomerciale	660.638.089	-	-	660.638.089
Total active financiare	2.539.478.012	-	-	2.539.478.012
Datorii financiare				
Împrumuturi	1.208.746.545	69.257.202	404.556.094	1.739.046.916
Datorii comerciale și alte datorii exclusiv datorii necomerciale	496.119.594	-	-	496.119.594
Total datorii financiare	1.704.866.139	69.257.202	404.556.094	2.235.166.510
Poziție netă în instrumentele financiare bilanțiere	834.611.874	(69.257.202)	(404.556.094)	304.311.502

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

	<u>România</u>	<u>Federatia Rusă</u>	<u>Portugalia, Italia, Cipru, Grecia, Spania</u>	<u>Alte țări membre ale OCDE</u>	<u>Total</u>
31 Decembrie 2019					
Active financiare					
Numerar și conturi la banci	84.604.520	-	-	-	84.604.520
Credite și avansuri acordate clienților	1.508.049.435	-	-	-	1.508.049.435
Creanțe comerciale și alte creanțe, exclusiv active necomerciale	414.798.981	-	-	-	414.798.981
Total active financiare	2.007.452.936				2.007.452.936
Datorii financiare					
Împrumuturi	847.344.174	73.312.725	62.785.888	445.495.112	1.428.937.899
Datorii comerciale și alte datorii exclusiv datorii necomerciale	280.272.178	-	-	-	280.272.178
Total datorii financiare	1.127.616.352	73.312.725	62.785.888	445.495.112	1.709.210.077
Poziție netă în instrumentele financiare bilanțiere	879.836.584	(73.312.725)	(62.785.888)	(445.495.112)	298.242.859
Active financiare					

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

(b) Sectoare de activitate

Singurul sector de activitate creditat de catre Grup este agricultura.

(c) Alte concentrări de risc

Conducerea monitorizează și prezintă concentrările riscului de credit, prin obținerea rapoartelor enumerând expunerile față de debitori cu solduri de credit globale care depășesc 10% din Fondurile proprii ale societății-mamă, Agricover Credit IFN, calculate pe baza normelor și reglementarilor emise de Banca Națională a României. Grupul nu a avut astfel de concentrări de risc semnificativ la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019.

2. RISCUL DE RATĂ A DOBÂNZII

Activele purtătoare de dobândă și veniturile și fluxurile de trezorerie operaționale ale Grupului sunt expuse la modificări ale ratelor dobânzii din piață. Riscul de rată a dobânzii al Grupului decurge din împrumuturile bancare obținute și din creditele acordate clienților sai. Împrumuturile obținute și creditele acordate având o rată variabilă expun fluxurile de numerar ale Grupului la riscul ratei de dobândă. Grupul nu are împrumuturi luate și credite acordate la rate fixe. Grupul analizează expunerea sa la riscul de rată a dobânzii în mod continuu.

3. RISCUL DE LICHIDITATE

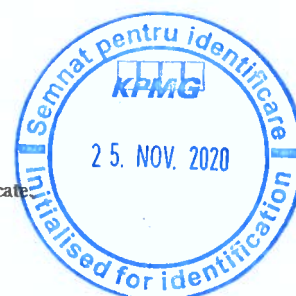
Riscul de lichiditate este riscul ca Grupul să fie incapacitate să își îndeplinească obligațiile când ajung la scadență.

Procesul de gestionare a riscului de lichiditate la Agricover Credit IFN

Procesul de gestionare a lichidității la Agricover Credit IFN Gourp, implementată în cadrul Grupului și monitorizată de o echipă separată din Departamentul Financiar, include:

- Gestionarea fondurilor prin monitorizarea fluxuri viitoare de numerar, pentru a se asigura că cerințele pot fi satisfăcute;
- Monitorizarea indicatorilor de lichiditate din situația poziției financiare în raport cu cerințele interne și precum și externe de reglementare.
- Gestionarea riscului de concentrare și profilul scadențelor datoriiilor.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Ca parte din gestionarea riscului de lichiditate decurgând din datoriile financiare, Grupul deține active lichide cuprinzând numerar și echivalente de numerar, care pot fi utilizate prompt pentru a satisface cerințele de lichiditate, cel puțin 5% din datoriile curente.

În plus, în vederea asigurării unor resurse disponibile pentru creditarea clienților, Grupul menține suficiente linii de credit neutilizate la creditor și deține active eligibile negrevate pentru utilizarea drept garanție, reprezentând echivalentul pentru următoarele trei luni din generarea de noi credite. Monitorizarea și raportarea îmbracă forma măsurării fluxului de numerar și previziunilor pentru următoarea zi, săptămână și, respectiv, următoarele trei luni, întrucât acestea sunt perioade esențiale pentru gestionarea lichidităților. Punctul de plecare pentru aceste previziuni îl reprezintă o analiză a scadenței contractuale a datoriilor financiare și data estimată a colectării activelor financiare.

Tabelele de mai jos prezintă datoriile Grupului La 30 iunie 2020 și la 31 decembrie 2019 în funcție de maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul de maturități sunt fluxurile de trezorerie contractuale neactualizate.

Astfel de fluxuri de trezorerie actualizate diferă de suma inclusă în situația poziției financiare, deoarece valoarea bilanțului se bazează pe fluxuri de numerar neactualizate.

Când suma plătită nu este fixă, valoarea prezentată este stabilită prin referire la condițiile existente la sfârșitul perioadei de raportare. Plățile în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb spot la sfârșitul perioadei de raportare.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Analiza scadenței fluxului de numerar contractual neactualizat aferent datorilor financiare la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 este după cum urmează:

	<u>Sub 1 an</u>	<u>între 1 și 2 ani</u>	<u>între 2 și 5 ani</u>	<u>Peste 5 ani</u>	<u>Total</u>
La 30 iunie 2020					
împrumuturi (inclusiv datorii de leasing, exclusiv dobânzi)	749.211.812	453.252.497	491.813.363	44.769.245	1.739.046.917
Dobânzi datorate (împrumuturi și datorii de leasing)	54.267.584	38.534.365	20.653.608	660.036	114.115.593
-----Datorii comerciale și alte datorii	496.119.594	-	-	-	496.119.594
Total datorii	1.299.598.990	491.786.862	512.466.971	45.429.280	2.349.282.104
Elemente extrabilanțiere					
Valoare noțională derivat (intrare)	100.235.610	-	-	-	-
Valoare noțională derivat (ieșire)	-100.235.610	-	-	-	-
Total potențiale plăți viitoare în contul obligațiilor financiare	1.299.598.990	491.786.862	512.466.971	45.429.280	2.349.282.104

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

	Sub 1 an	Între		Total
		1 și 2 ani	2 și 5 ani	
La 31 decembrie 2019				
Împrumuturi (inclusiv datorii de leasing, exclusiv dobânzi)	843.175.571	194.658.375	348.490.779	1.428.937.899
Dobânzi datorate (împrumuturi și datorii de leasing)	60.215.626	19.723.919	34.193.746	115.938.401
Datorii comerciale și alte datorii	280.272.178	-	-	280.272.178
Total datorii	1.183.663.376	214.382.293	382.684.525	1.825.148.478
Elemente extrabilanțiere				
Valoare noțională derivat (intrare)	120.916.290	-	-	120.916.290
Valoare noțională derivat (ieșire)	(120.916.290)	-	-	(120.916.290)
Garanții financiare	12.000.000	-	-	12.000.000
Total potențiale plăți viitoare în contul obligațiilor financiare	1.183.663.376	214.382.293	382.684.525	1.825.148.478

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
40 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7

INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

În plus față de sumele prezentate mai sus, așa cum s-a discutat în Nota 7 - Secțiunea Risc de credit, Grupul are Linii de credit pentru clienți neutilizate în valoare de 212.799.000 RON la 30 iunie 2020 (31 Decembrie 2019: 213.145.616 RON) și nu se așteaptă ca acestea să fie utilizate în totalitate.

Impactul pandemiei Covid 19 și al secetei asupra riscului de lichiditate al Grupului Agricovert Credit IFN

În primul semestru al anului 2020, în vederea monitorizării impactului Covid-19, respectiv al secetei, asupra riscului de lichiditate, Agricovert Credit IFN Group a implementat următoarele măsuri: ședințe regulate legate de lichiditate, implicând membrii Comitetului de Conducere, în vederea monitorizării stricte a evoluției volumelor comerciale, a indicatorilor de lichiditate, menținerii unui stoc suficient de active lichide, în vederea compensării potențialelor ieșiri de lichidități în cazul scenariilor de stres.

Grupul a luat măsuri pentru a menține capitalul precum:

- monitorizarea strictă a poziției capitalului.
- nerepartizarea dividendelor.
- simulări periodice, prin testarea creșterii ratelor dobânzii și a probabilității stării de nerambursare.

Valoarea justă a activelor și datoriilor financiare:

(a) Instrumente financiare măsurate la valoarea justă, ierarhia valorii juste

IFRS 13 specifică o ierarhie a tehnicilor de evaluare, care se bazează pe caracterul observabil sau neobservabil al datelor de intrare în respectivele tehnici de evaluare. Datele observabile reflectă datele de pe piață obținute din surse independente; datele neobservabile reflectă ipotezele de piață ale Grupului Agricovert Credit IFN. Aceste două tipuri de date au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru active sau datorii, fie direct (adică ca prețuri) sau indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 – date privind active sau datorii care nu se bazează pe date observabile de pe piață (date neobservabile).

Măsurări recurente ale valorii juste

Măsurările recurente ale valorii juste sunt acelea pe care le necesită sau permit standardele contabile în situația poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Nivelul din ierarhia valorii juste în care sunt clasificate măsurătorile recurente ale valorii juste este după cum urmează:

	30 Iunie 2020			31 Decembrie 2019				
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
INSTRUMENTE FINANCIARE								
VALOAREA JUSTĂ								
Alte active financiare:								
- Contract „forward” pe cursul de schimb	-	(924.432)	-	(924.432)	-	(980.536)	-	(980.536)
TOTAL CTIVE MĂSURĂTORI RECUI	-	(924.432)	-	(924.432)	-	(980.536)	-	(980.536)
ALE ALE VALORII JUSTE								

La 30 iunie 2020, Grupul Agricoover Credit IFN avea unsprezece contracte „forward” pe cursul de schimb în sold, în valoare justă negativă totală de 924.432 RON (2019: 980.536 RON). Valoarea justă a fost estimată pe baza modelului de fluxuri de numerar actualizate, utilizându-se date observabile direct (adică: cursurile de schimb valutar și ratele dobânzii de pe piață). Ca atare, valoarea justă a derivatului este clasificată ca Nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Instrumentele financiare derivate pe curs valutar încheiate de Grup sunt, în general, tranzacționate pe o piață tip OTC (over the counter) a efectelor de schimb cu contrapărți profesionale de pe piață, în termeni și condiții contractuale standardizate. Derivatele au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) drept rezultat fiind fluctuațiile ratelor dobânzii de pe piață, cursurilor valutare sau altor variabile relativ la termenii lor. Valorile juste globale ale activelor și instrumentelor financiare derivate pot fluctua semnificativ, în mod periodic.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

(b) Instrumente financiare nemăsurate la valoarea justă, însă pentru care este prezentată valoarea justă

Toate activele și datorile financiare prezentate în situația poziției financiare a Grupului (exceptând instrumentele financiare derivate măsurate la valoarea justă) au o valoare justă aproximativ egală cu valoarea contabilă, întrucât majoritatea creditelor și avansurilor către clienți au rate ale dobânzii variabile, cu scurte perioade de restabilire a prețurilor.

Valorile juste analizate pe nivel în ierarhia valorii juste și valoarea contabilă a activelor și datorilor nemăsurate la valoarea justă sunt după cum urmează:

	30 Iunie 2020			31 Decembrie 2019			Valoare contabilă
	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoare justă	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoarea justă	
Activ financiar							
Credite și avansuri acordate clienților:							
Capex	-	-	142.324.544	-	-	126.221.237	126.221.237
			1.582.423.207			1.317.410.690	1.317.410.690
Linii de credit	-	-	1.581.323.153	-	-	64.417.371	64.417.371
Factoring	-	-	111.012.168	-	-	-	-
			111.161.275			-	-



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)	30 Iunie 2020			31 Decembrie 2019			
	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoarea justă	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoarea justă	Valoare contabilă
Datorii financiare							
Împrumuturi de la bănci locale	-	-	1.208.746.545	-	-	847.344.176	847.344.176
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	-	-	530.300.371	-	-	581.593.723	581.593.723

Informațiile privind valoarea justă a datoriilor financiare reprezintă o aproximare rezonabilă a valorii contabile, dat fiind că ratele dobânzii la împrumuturi sunt rate variabile. Împrumuturile sunt, în principal, reînnoibile anual, fiind reînnoite, de regulă, la același preț.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

7 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALOARE JUSTĂ ȘI GESTIONAREA RISCULUI (CONTINUARE)

Credite și avansuri acordate clienților

Creditele și avansurile sunt prezentate la valoarea netă de ajustările pentru pierderi așteptate. Valoarea justă estimată a creditelor și avansurilor reprezintă valoarea actualizată a fluxurilor de numerar viitoare estimate, așteptate să fie încasate. Dat fiind că ratele aplicabile sunt majoritatea variabile și majoritatea creditelor au scadențe scurte (adică: mai puțin de un an), valorile contabile aproximează valoarea justă a creditelor și avansurilor către clienți (scadența reziduală medie a creditelor neachitate la 30 iunie 2020 este de 11 luni (10,50 luni la 31 decembrie 2019)).

Ipotezele și metodologia care stau la baza calculării valorii juste a instrumentelor financiare nemăsurate la valoarea justă în bilanțul contabil sunt în conformitate cu calcularea valorii juste a instrumentelor financiare deținute la valoarea justă. În cazul creditelor și avansurilor acordate clienților, prețurile cotate nu sunt disponibile, întrucât acestea nu sunt tranzacționate pe piețe active. Valoarea justă este estimată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru perioada de timp în care acestea se așteaptă să fie recuperate, utilizându-se ratele dobânzii care ar fi oferite în prezent de către Grup clienților, pentru produse similare. Creditele sunt grupate în active omogene cu caracteristici similare, adică, produse și tipuri de debitori, în vederea măririi acurateții rezultatului. La estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, Grupul asumă că rambursările se vor face conform graficelor de rambursare pentru credite nedepreciate. Pentru creditele depreciate, Grupul ia în considerare recuperările estimate și ajustările pentru pierderi așteptate din credite.

Împrumuturi

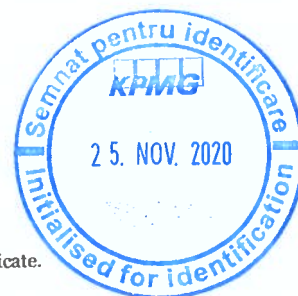
Valoarea justă a împrumuturilor este aproximată de valoarea contabilă a acestor instrumente, dat fiind că au rate variabile ale dobânzii, cu perioade de restabilire a prețurilor de până la 6 luni.

8 RAPORTAREA PE SEGMENTE

În scopuri de gestionare, Grupul este organizat în segmente operationale în funcție de produsele și serviciile oferite și are trei segmente raportabile, după cum urmează:

- Agrifinance – credite pentru activități agricole și activități ale agenților și brokerilor de asigurări (Agricover Credit IFN SA și Agricover Broker de Asigurare SA)
- Agribusiness - distribuția de produse agricole (Agricover SA)
- Agrifood – abator pentru prelucrarea carni de porc (Abatorul Peris SA);

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

8 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

Perioada de 6 luni încheiată la	Agrifinance	Agribusiness	Agrifood	Total segmente raportabile	Altele-Societatea mama	Eliminări	Total Consolidat	Operatiuni Întrerupte
30 Iunie 2020								
Venituri din activități comerciale	-	550.582.433	160.543.293	711.125.726	-	(108.511)	711.017.215	18.352.168
Venituri din dobânzi	90.052.094	-	-	90.052.094	-	(6.764.164)	83.287.930	-
Venituri din asigurări	2.508.570	-	-	2.508.570	-	34.900	2.543.470	-
Costul bunurilor vândute	(7.384.439)	(516.875.786)	(155.743.149)	(680.003.374)	-	-	(680.003.374)	(18.848.340)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare	(35.729.345)	-	-	(35.729.345)	-	-	(35.729.345)	-
Cheltuieli cu taxe și comisioane	(324.785)	-	-	(324.785)	-	-	(324.785)	-
Pierderea din deprecieri	(13.075.886)	(4.764.606)	(2.387.525)	(20.228.018)	-	-	(20.228.018)	(64.311)
Profitul brut	36.046.209	28.942.040	2.412.619	67.400.869	-	(6.837.775)	60.563.093	(560.483)
Cheltuieli administrative	(10.357.500)	(9.640.507)	(5.579.295)	(25.577.302)	(450.534)	11.496	(26.016.340)	(68.013)
Alte venituri din exploatare	37.411	-	1.004.138	1.041.549	-	(230.909)	810.641	1.428
Alte venituri	-	267.531	26.032	293.563	-	-	293.563	163
Alte cheltuieli de exploatare	(980.606)	(56.223)	(248.433)	(1.285.262)	-	-	(1.285.262)	(2.980)
Câștiguri nete din modificarea valorii juste	-	-	-	-	-	-	-	2.883.914
Profit din exploatare	24.745.515	19.512.842	(2.384.939)	41.873.417	(450.534)	(7.057.188)	34.365.696	2.254.029
Cheltuieli financiare - net	(1.784.693)	(6,986,743)	(1,000,910)	(9,772,346)	21,106,760	(17,434,005)*	(6,099,592)	(29,107)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	22,960,822	12,526,098	(3,385,849)	32,101,071	20,656,226	(24,491,193)	28,266,104	2,224,922
Cheltuială cu impozitul pe profit	(3,321,346)	(1,908,417)	2,157,910	(3,071,853)	-	-	(3,071,853)	(461,426)
Profit / (pierdere) aferent(ă) perioadelor de raportare	19,639,476	10,617,681	(1,227,939)	29,029,218	20,656,226	(24,491,193)	25,194,251	1,763,496

* Eliminările din costurile financiare - nete includ o sumă de 21.155.927 RON reprezentând dividende distribuite de filiale către societatea mama.

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

8 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)								
Perioada de 6 luni încheiată la	Agrifinance	Agribusiness	Agrifood	Total segmente raportabile	Altele-Societatea mama	Eliminări	Total Consolidat	Operațiuni întrerupte
30 iunie 2019								
Venituri din activități comerciale	(nerevizuit)	448.446.555	177.727.560	626.174.115	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)	(nerevizuit)
Venituri din dobânzi	77.063.586	-	-	77.063.586	-	(190.974)	625.983.141	51.495.844
Venituri din asigurări	1.483.535	-	-	1.483.535	-	(6.528.733)	70.534.853	-
Costul bunurilor vândute	(7.692.079)	(420.964.663)	(175.200.422)	(603.857.164)	-	-	(603.857.164)	(57.121.900)
Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare	(32.507.452)	-	-	(32.507.452)	-	-	(32.507.452)	-
Cheltuieli cu taxe și comisioane	(251.912)	-	-	(251.912)	-	-	(251.912)	-
Pierderea din deprecieri	(2.792.283)	(1.063.606)	33.849	(3.822.041)	-	-	(3.822.041)	(189.001)
Profitul brut	35.303.395	26.418.286	2.560.986	64.282.667	-	(6.719.707)	57.562.960	(5.815.087)
Cheltuieli administrative	(9.009.814)	(9.610.272)	(5.859.257)	(24.479.344)	(52.218)	24.142	(24.507.420)	(24.947)
Alte venituri din exploatare	22.588	-	414.889	437.477	-	-	437.477	3.995
Alte venituri	-	3.597.881	4.070	3.601.951	-	-	3.601.951	59.906
Alte cheltuieli din exploatare	(127.413)	(129.741)	(50.194)	(307.349)	-	-	(307.349)	-
Căștiguri nete din modificarea valorii juste	-	-	-	-	-	-	-	2.883.914
Profit din exploatare	26.188.755	20.276.153	(2.929.506)	43.535.402	(52.218)	(6.595.566)	36.787.619	(2.892.190)
Cheltuieli financiare - net	(1.600.585)	(8.053.417)	(818.237)	(10.472.239)	10.732.868	(6.728.880)	(6.468.251)	(288.788)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	24.588.170	12.222.736	(3.747.744)	33.063.163	10.680.650	(13.424.445)	30.319.368	(3.180.978)
Cheltuială cu impozitul pe profit	(3.685.760)	(1.564.537)	-	(5.250.297)	-	-	(5.250.297)	(461.426)
Profit / (pierdere) aferent(ă) perioadei de raportare	20.902.410	10.658.199	(3.747.744)	27.812.866	10.680.650	(13.424.445)	25.069.070	(3.642.405)



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

8 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

30.06.2020	Agrifinance	Agribusiness	Agrifood	Total segmente raportabile	Agriland	Altele - Societatea mama	Ajustări și eliminări	Total Consolidat
Active imobilizate	493.056.280	41.126.168	71.582.216	605.764.664	-	334.595.167	(331.035.789)*	609.324.042
Total active circulante	1.391.383.078	682.102.953	26.670.345	2.100.156.375	21.012.364	24.168.972	(19.340.318)	2.125.997.394
Active deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	21.012.364	-	-	21.012.364
Total active	1.884.439.357	723.229.121	98.252.560	2.705.921.038	21.012.364	358.764.139	(359.376.106)	2.735.321.435
Total datorii pe termen lung	954.482.917	7.446.269	29.182.594	991.111.780	-	-	(681.134)	990.430.646
Datorii curente	620.355.654	619.777.399	52.700.231	1.292.833.284	2.895.424	118.773	(22.866.555)	1.272.980.926
Datorii privind impozitul pe profit	3.260.996	1.857.491	-	5.118.487	-	-	-	5.118.487
Datorii comerciale și alte datorii	5.477.954	496.575.345	31.249.938	533.303.237	-	118.773	(21.844.950)	511.577.060
Datorii contractuale	-	4.178.143	-	4.178.143	-	-	(1.021.605)	4.178.143
Imprumuturi - portiuinea pe termen scurt	611.616.704	117.166.420	21.450.293	750.233.417	-	-	-	749.211.812
Datorii asociate activelor deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	2.895.424	-	-	2.895.424
Total datorii	1.574.838.571	627.223.668	81.882.825	2.283.945.064	2.895.424	118.773	(23.547.689)	2.263.411.572

* Eliminarea aferenta activelor imobilizate include o sumă de 330.354.655 RON care se referă la eliminarea investițiilor deținute de Companie în filialele sale pe care le consolideaza.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

8 RAPORTAREA PE SEGMENTE (CONTINUARE)

	31.12.2019 (retratat)	Agrifinance	Agribusiness	Agrifood	Total segmente reportabile	Agriland	Altele - Societatea mama	Ajustări și eliminări	Total Consolidat
Active imobilizate	389.362.552	38.375.344	67.387.838	495.125.734	-	332.112.444	(331.533.409)	495.704.769	
Total active circulante	1.197.535.187	437.481.885	36.203.043	1.671.220.115	18.169.911	8.630.061	3.525.059	1.701.545.146	
Active deținute în vederea vânzării	-	6.899.624	-	6.899.624	18.169.911	-	-	25.069.535	
Total active	1.586.897.739	475.857.229	103.590.881	2.166.345.849	18.169.911	340.742.504	(328.008.349)	2.197.249.915	
Total datorii pe termen lung	537.129.866	18.426.731	35.269.178	590.825.775	-	-	(1.178.754)	589.647.021	
Datorii curente	759.950.563	347.047.031	50.724.028	1.157.721.623	2.440.172	2.522.419	(3.235.389)	1.159.448.826	
Datorii privind impozitul pe profit	863.050	4.340.393	-	5.203.443	-	-	(2.661.728)	301.226.728	
Datorii comerciale și alte datorii	9.635.898	253.550.445	38.179.694	301.366.037	-	2.522.419	500.235	7.287.429	
Datorii contractuale	-	6.787.194	-	6.787.194	-	-	(1.073.896)	843.175.571	
Imprumuturi - portiuena pe termen scurt	749.451.616	82.368.999	12.428.852	844.249.467	-	-	-	5.203.443	
Provizioane	-	-	115.482	115.482	-	-	-	115.482	
Datorii asociate activeelor deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	2.440.172	-	-	2.440.172	
Total datorii	1.297.080.429	365.473.762	85.993.206	1.748.547.398	2.440.172	2.522.419	(4.414.143)	1.749.095.847	



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

9 GESTIONAREA RISCULUI DE CAPITAL

Obiectivele Grupului atunci când gestionează capitalul sunt protejarea capacității Grupului de a-și continua activitatea pentru a putea oferi castiguri acționarilor săi și beneficii altor părți interesate, pentru a reduce costul capitalului și pentru a respecta cerințele de capital impuse de băncilor prin indicatori financiari. În scopul menținerii sau ajustării structurii capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, poate restitui capital acționarilor, poate emite acțiuni noi sau poate vinde active pentru a-și reduce gradul de îndatorare.

Filialele Grupului sunt obligate să mențină anumite condiții legate de capitalul lor, condiții care sunt impuse prin contracte de finanțare încheiate cu băncile finanțatoare.

Indicatorii financiari se calculează pe baza situațiilor financiare IFRS individuale ale filialelor sau pe situațiilor financiare statutare, după caz. Pentru toate componentele grupului, anumiți indicatori financiari se calculează atât la sfârșitul anului, cât și la 30 iunie 2020.



Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

10 IMOBILIZĂRI CORPORALE

	Terenuri și clădiri (nerevizuit)	Instalatii tehnice și masini (nerevizuit)	Alte instalatii, utilaje si mobilier (nerevizuit)	Imobilizari corporale în curs de executie (nerevizuit)	Total (nerevizuit)
Valoarea bruta	167.583	490.941	246.749	3.184.854	4.090.127
Ajustari de valoare acumulate	(104.712)	(2.923.142)	(4.371)	(1.283.448)	(4.315.674)
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	55.539.851	20.398.095	2.757.670	1.496.795	80.192.411
Cresteri	1.217.879	10.800	10.009	(3.639)	1.001.314
Cedari	(2.047.134)	(1.766.673)	(275.469)	-	(4.089.275)
Transferuri	81.375	915.569	4.371	-	1.001.314
Amortizare	-	-	-	-	-
Ajustari de valoare acumulate a iesirilor	-	-	-	-	-
Transfer la Active aferente dreptului de utilizare	-	(555.066)	-	-	(555.066)
- Valoare brută	-	95.191	-	-	95.191
- Ajustari de valoare acumulate	-	-	-	-	-
Transfer la Active deținute în vederea vânzării	(39.388.833)	(11.362.743)	(147.934)	-	(50.899.510)
- Valoare brută	6.402.582	8.705.214	57.395	-	15.165.191
- Ajustari de valoare acumulate	21.868.590	14.008.187	2.648.419	2.159.514	40.684.709
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2019	23.568.116	20.636.045	3.747.540	2.163.154	50.114.855
Valoare contabilă bruta	(1.699.527)	(6.627.858)	(1.099.121)	(3.639)	(9.430.145)
Ajustari de valoare acumulate	21.868.590	14.008.187	2.648.419	2.159.514	40.684.709
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2019 - nerevizuit					

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

10 IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

	Terenuri și clădiri	Instalații tehnice și masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Ambalaje returnabile	Imobilizari corporale în urs de executie	Total
Valoarea bruta	37.166.278	18.379.860	4.138.927	-	6.112.052	65.797.117
Ajustari de valoare acumulate	(1.479.236)	(2.231.540)	(1.767.565)	-	-	(5.478.341)
Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020 (retratată)	35.687.042	16.148.320	2.371.362	=	6.112.052	60.318.776
Cresteri	96.297	4.729.191	169.830	491.854	2.528.345	8.015.516
Cedari	(105.836)	(204.811)	-	-	-	(310.647)
Transferuri	34.668	-	-	3.052.470*	(34.668)	3.052.470
Amortizare	(812.485)	(1.143.247)	(275.502)	(886.047)	-	(3.117.281)
Ajustari de valoare acumulate a iesirilor	6.840	180.452	-	26.154	-	213.446
Transfer la active deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	-	(63.066)
- Valoare brută	(63.066)	-	-	-	-	68.109.213
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2020	34.843.459	19.709.904	2.265.690	2.684.431	8.605.729	76.491.390
Valoarea bruta	37.128.341	22.904.240	4.308.757	3.544.324	8.605.729	8.382.178
Ajustari de valoare acumulate	(2.284.882)	(3.194.336)	(2.043.067)	(859.893)	-	(8.382.178)
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2020	34.843.459	19.709.904	2.265.690	2.684.431	8.605.729	68.109.213

* Suma de 3.052.470 RON reprezintă transferul ambalajelor returnabile la imobilizări corporale, acestea fiind anterior prezentate în categoria stocurilor.



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

11 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	Mărci comerciale și licențe
Valoare brută	13,105,179
Ajustari de valoare acumulate	<u>(10,869,539)</u>
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	<u>2,235,640</u>
Intrări (nerevizuit)	945,440
Amortizare în perioadă (nerevizuit)	(682,688)
Cedari (nerevizuit)	-
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2019 (nerevizuit)	<u>2,498,391</u>
Valoarea brută	14,050,618
Amortizare acumulată	<u>(11,552,227)</u>
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2019 (nerevizuit)	<u>2,498,391</u>
Valoarea contabilă brută	12,576,575
Ajustari de valoare acumulate	<u>(10,184,669)</u>
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020	<u>2,391,907</u>
Intrari	1,400,278
Cedari	(7,502)
Ajustari de valoare acumulate a iesirilor	4,975
Amortizare în perioadă	<u>(791,408)</u>
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2020	<u>2,998,250</u>
Valoarea brută	13,969,352
Ajustari de valoare acumulate	<u>(10,971,102)</u>
Valoare contabilă netă la 30 iunie 2020	<u>2,998,250</u>



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

12 INVESTIȚII ÎN ASOCIAȚI

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>% 30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2019</u>	<u>% 31</u> <u>decembrie</u> <u>2019</u>
Danube Grain Services SRL	1.757.699	24%	1.757.699	24%
Agroadvice	<u>100</u>	<u>50%</u>	<u>100</u>	<u>50%</u>
	<u>1.757.799</u>		<u>1.757.799</u>	

Toate companiile asociate au sediul în România. Nu au fost înregistrate modificări semnificative ale activelor nete ale Danube Grain Services SRL în cursul exercițiului financiar 2020.

13 STOCURI

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2019</u> <u>retrat</u>
Stocuri la terți	21.930.064	18.257.346
Marfuri	40.335.877	39.770.092
Materii prime	658.289	3.055.506
Produse finite	2.511.452	330.100
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	3.155.128	2.492.335
Ajustari pentru deprecierea ambalajelor, pieselor de schimb și a altor consumabile	-	<u>(91.836)</u>
	<u>68.590.810</u>	<u>63.813.543</u>

Stocurile deținute la terți sunt în principal pesticide și semințe care, la vânzare, sunt livrate direct de la centrul logistic clienților.

Marfurile sunt reprezentate de cereale (grâu, porumb, floarea soarelui, rapiță, soia, coriandru), pesticide, îngrășăminte și diverse semințe.

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj pe stocuri (Nota 18).



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

14 CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019 - retratat</u>
Creanțe comerciale	898.732.525	536.420.336
Discounturi comerciale acordate	<u>(250.566.659)</u>	<u>(128.912.930)</u>
Creanțe comerciale nete de discounturi comerciale	648.165.866	407.507.406
Deprecierea creanțelor comerciale	<u>(42.971.943)</u>	<u>(38.474.558)</u>
Creanțe comerciale – net	605.193.923	369.032.847
Creanțe de la părți afiliate (Nota 29)	25.935.971	14.757.470
Credite acordate părților afiliate (Nota 29)	1.643.733	1.610.168
Alte creanțe	<u>33.760.401</u>	<u>35.501.629</u>
Total alte creanțe	61.340.105	51.869.267
Ajustari pentru deprecierea altor creanțe	<u>(5.895.939)</u>	<u>(5.872.087)</u>
Total alte creanțe – net	55.444.166	45.997.180
Alte active nefinanciare		
Plati facute în avans	2.052.964	1.931.452
Avansuri către furnizori	150.413	1.398.875
Avansuri pentru stocuri	<u>3.844.057</u>	<u>3.307.266</u>
	6.047.434	6.637.594
Total creanțe comerciale și alte creanțe	666.685.523	421.667.622
Din care creante immobilizate:		
Creanțe de la părți afiliate	15.783.969	8.482.739
Alte creanțe	<u>10.002.453</u>	<u>9.991.313</u>
Total active immobilizate	25.786.422	18.474.052
Portiunea curentă	640.899.101	403.193.570

Alte creanțe incluse în tabelul de mai sus la categoria creante immobilizate se referă în principal la creante din vanzarile de active immobilizate (pe parcursul anului 2018 și 2019). Creanțele immobilizate sunt garantate cu ipoteци pe silozurile vândute, iar, în caz de neplată, Societatea va reintra în posesia silozurilor.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

14 CREAȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREAȚE (CONTINUARE)

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retrat</u>
Credite acordate clienților	1.882.932.181	1.541.996.703
Deprecierea creditelor acordate clienților	<u>(47.023.155)</u>	<u>(33.947.407)</u>
Credite acordate clienților – net	1.835.909.026	1.508.049.297
Din care:		
Credite pe termen lung acordate clienților	483.344.799	383.185.316
Partea curentă a creditelor acordate clienților	1.352.564.227	1.124.863.981

Creațiile de la părțile afiliate reprezintă valoarea actualizată corespunzătoare creațiilor pe termen lung obținute din vânzarea de Active deținute în vederea vânzării

	<u>6 luni până la 30 iunie 2020</u>	<u>6 luni până la 30 iunie 2019</u> <u>(nerevizuit)</u>
Deprecierea creanțelor comerciale		
Soldul de deschidere	(38.474.558)	(37.793.990)
Cresterea deprecierilor înregistrate în profit și pierdere	(7.152.131)	(1.029.758)
Creanțe derecunoscute în perioada de raportare	2.654.746	104.100
Soldul de închidere	(42.971.943)	(38.719.648)

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj creanțe comerciale (Nota 18).

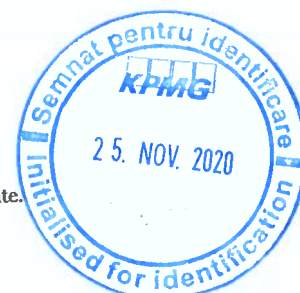
15 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Solduri bancare denominate în lei deținute la bancă și lichidități disponibile	42.781.250	76.754.729
Solduri în valută deținute la bănci și lichidități disponibile	<u>149.647</u>	<u>7.849.791</u>
Total numerar și echivalente de numerar	<u>42.930.897</u>	<u>84.604.520</u>

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj asupra numerarului și echivalentelor de numerar (Nota 18).

16 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPT

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
56 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

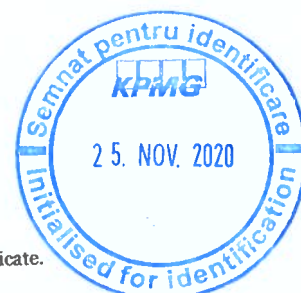
În situațiile financiare consolidate interimare simplificate, următoarele linii de activitate au fost prezentate ca fiind întrerupte: Animale, Cereale și Siloz, Lapte și Investiții imobiliare deținute pentru vânzare (Agriland).

Situația profitului sau pierderii prezintă o singură linie legată de activitățile întrerupte, „Profitul / (Pierdere) perioadei din operațiuni întrerupte, net de impozite”. Rezultatele respectivelor domenii de activitate pentru perioadele de șase luni încheiate la 30 iunie 2020, respectiv 30 iunie 2019, sunt prezentate mai jos:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>30 iunie 2019</u> <u>(nerevizuit)</u>
Venituri din activitatea comercială	18.352.168	51.495.844
Costul bunurilor vândute	(17.556.219)	(40.838.338)
Cheltuieli de distribuție	(1.292.121)	(16.283.563)
Pierdere din depreciere Creanțelor comerciale și a altor creanțe	(64.311)	(189.001)
Pierdere brută	(560.483)	(5.815.057)
Cheltuieli administrative	(68.013)	(24.947)
Alte venituri operationale	1.428	3.995
Alte venituri	163	59.906
Alte cheltuieli operationale	(2.980)	
Câștiguri nete din modificarea valorii juste	2.883.914	2.883.914
Profit (pierdere) din exploatare	2.254.029	(2.892.190)
Venituri financiare	-	-
Cheltuieli financiare	(29.107)	(288.788)
Cheltuieli financiare – net	(29.107)	(288.788)
Profit/(pierdere) înainte de impozitare	<u>2.224.922</u>	<u>(3.180.978)</u>
Cheltuială cu impozitul pe profit	(461.426)	(461.426)
Profit / (pierdere) din operațiunile întrerupte, aferent(ă) perioadei de raportare	<u>1.763.496</u>	<u>(3.642.405)</u>

În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, numerarul din exploatare încasat din activități întrerupte a fost de 14.195.337 RON, reprezentând numerarului primit de la clienți în legătură cu vânzările efectuate în perioadele anterioare.

La 30 iunie 2020, Grupul s-a angajat să vândă un grup de active format din terenuri agricole (20.688.624 RON, prezentat la linia Investiții imobiliare deținute în vederea vânzării, în tabelul de mai jos). La 30 iunie 2020 vânzarea era foarte probabilă.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

16 ACTIVITATI ÎNTRERUPTTE (CONTINUARE)

Active deținute în vederea vânzării

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31</u> <u>decembrie</u> <u>2019</u> <u>(retrat)</u>
Terenuri deținute în vederea vânzării	-	275.330
Clădiri deținute în vederea vânzării	-	6.127.102
Vehicule și utilaje deținute în vederea vânzării	-	478.130
Mobilier, accesorii și echipamente deținute în vederea vânzării	-	19.062
Numerar și echivalente de numerar	115.795	157.255
Creanțe comerciale și alte creanțe	208.287	208.287
Investiții imobiliare deținute în vederea vânzării	<u>20.688.282</u>	<u>17.804.368</u>
Total	<u>21.012.364</u>	<u>25.069.535</u>

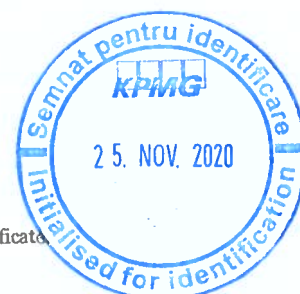
Datorii asociate cu activele deținute în vederea vânzării

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembr</u> <u>2019 retrat</u>
Datorii privind impozitul amânat	2.894.336	2.432.9
Alte datorii	1.088	7.2
Total	2.895.424	2.440.1'

17 CAPITAL SOCIAL

La 30 iunie 2020 și la 31 decembrie 2019, Agricoover Holding SA era deținută în proporție de 87,269% de domnul Kanani Jabbar și de 12,727% de către BERD.
 În cursul exercițiilor financiare 2019 și 2020 nu s-au înregistrat modificări ale capitalului social.

	<u>6 luni până la 30</u> <u>iunie 2020</u>	<u>6 luni până la</u> <u>30 iunie 2019</u> <u>(nerevizuit)</u>
Profit atribuibil acționarilor societății-mamă		
Operațiuni continuate	25.194.251	25.069.070
Operațiuni întrerupte	1.763.496	(3.642.405)
Total	26.957.747	21.426.665
Numărul de acțiuni ordinare	2.163.968.075	2.163.968.075
Rezultat pe acțiune	0,0125	0,0099
Rezultat pe acțiune din activitatea continuată	0,0117	0,0116
Rezultat pe acțiune din activitatea întreruptă	0,0008	(0,0017)



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

18 ÎMPRUMUTURI (INCLUSIV LEASING)

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> (retrat)
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare	976.157.820	569.960.352
Datorii aferente din contractelor de leasing	<u>13.677.284</u>	<u>15.801.976</u>
	989.835.104	585.762.328
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare	738.681.778	830.940.319
Datorii aferente din contractelor de leasing	<u>10.530.034</u>	<u>12.235.252</u>
	749.211.812	843.175.571
Total împrumuturi	<u>1.739.046.916</u>	<u>1.428.937.899</u>

Valorile contabile ale împrumuturilor bancare ale Grupului sunt exprimate în următoarele valute:

<u>Valuta</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> (retrat)
RON	1.523.483.891	1.234.048.725
EUR	191.355.710	159.329.315
USD	-	<u>7.522.630</u>
	<u>1.714.839.601</u>	<u>1.400.900.670</u>

Toate împrumuturile obținute de Grup au rate variabile ale dobânzii. Ratele medii ponderate ale dobânzii la data bilanțului au fost următoarele:

	<u>30 iunie 2020</u> (%)	<u>31 decembrie 2019</u> (%)
EUR	2,79	2,88
RON	4,77	5,40
USD	-	3,51



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

18 ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Miscările de împrumuturi pe parcursul perioadei de șase luni încheiate la 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul de mai jos:

Sold la 01 ianuarie 2020	1.400.900.671
Trageri	1.051.842.052
Rambursări	(742.429.658)
Impact din cursul valutar	4.004.310
Modificarea dobânzii cumulate	522.224
Sold la 30 iunie 2020	1.714.839.598

Conformitatea cu indicatorii financiari

Grupul a respectat indicatorii financiari asumate în cadrul facilităților sale de împrumut pe parcursul perioadei de raportare, precum și la 31 decembrie 2019. Conform condițiilor principalelor facilități de împrumut pentru divizia Agrifinance, Grupul este obligat să respecte următorii indicatori financiari: ratii de adecvare a capitalului, ratii de credite neperformante, ratii privind expunerea pe grup economic și expuneri mari, ratii privind expuneri pe părți afiliate, ratii de risc valutar, în timp ce, în cazul facilităților de împrumut obținute pentru diviziile Agrifood și Agribusiness, indicatorii financiari urmăriti de bănci sunt rata de solvabilitate și total datorii nete/EBITDA.

Active aferente dreptului de utilizare

	Clădiri	Utilaje și echipamente	Autovehicule	Total
la 01 ianuarie 2020	11.935.681	5.753.453	10.140.363	27.829.497
Reziliere anticipată a contractelor	(302.108)	(2.315.274)	(27.166)	(2.644.547)
Intrări din contracte noi de leasing	2.127.330	-	2.250.318	4.377.648
Amortizare	(2.233.503)	(872.897)	(2.504.579)	(5.610.979)
la 30 iunie 2020	11.527.400	2.565.283	9.858.936	23.951.618

Notele 1-29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare interimare simplificate consolidate.
60 din 77



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

18 ÎMPRUMUTURI BANCARE (INCLUSIV LEASING) (CONTINUARE)

Active aferent dreptului de utilizare	Clădiri (nerevizuit)	Utilaje și echipamente (nerevizuit)	Autovehicule (nerevizuit)	Total (nerevizuit)
La 01 ianuarie 2019	13,671,812	2,881,440	4,619,950	21,173,202
Transfer din imobilizari corporale	-	459,875	-	459,875
Intrări din contracte noi de leasing	543,698	1,166,459	5,933,605	7,643,763
Amortizare	(1,729,573)	(664,893)	(1,219,539)	(3,614,005)
La 30 iunie 2019	12,485,937	3,842,881	9,334,016	25,662,834

— Mișcarea datorțiilor aferente contractelor de leasing în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 este prezentată în tabelul de mai jos: —

Sold la 01 ianuarie 2020	28,037,228
Contracte noi	4,377,649
Rezilierea contractelor de leasing	(1,979,324)
Plăți de leasing	(6,178,113)
Impact din variația cursului de schimb valutar	(50,122)
Sold la 30 iunie 2020	24,207,318

Noile contracte de leasing încheiate în această perioadă se referă în principal la autoturisme noi pentru flota de autovehicule a Grupului, durata medie a acestor contracte fiind de 60 de luni, precum și la sedii noi și îmbunătățiri aduse sediului central al Grupului.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

19 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retrat</u>
Datorii comerciale	433.085.611	244.562.217
Datorii către parti afiliate (Nota 29)	56.248.944	33.996.490
Furnizori de imobilizari	2.300.598	388.438
Salarii și impozite aferente	10.227.115	17.476.030
Datorii aferente instrumentelor derivate utilizate pentru gestionarea riscurilor	924.432	980.536
Taxa pe valoare adăugata de plata	5.103.577	3.135.133
Dividende de plata	3.560.009	344.497
Alte datorii curente	<u>126.774</u>	<u>343.387</u>
Total	511.577.060	301.226.728

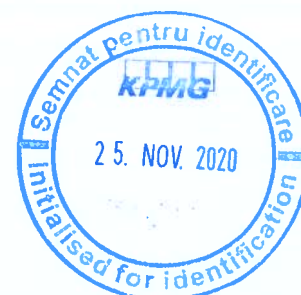
20 VENITURI DIN ACTIVITATI COMERCIALE

Venturi din operațiuni continuate

	<u>6 luni până la 30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>6 luni până la 30 iunie</u> <u>2019 (nerevizuit)</u>
Venituri din vânzări de mărfuri	549.742.394	448.269.620
Venituri din vânzări de produse finite	160.321.956	177.637.277
Venituri din servicii prestate	890.761	23.288
Venituri din chirii	62.104	52.956
Total	711.017.215	625.983.141

Venituri din vânzări de mărfuri și produse finite, pe tip de produs

	<u>6 luni până la 30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>6 luni până la 30 iunie</u> <u>2019 (nerevizuit)</u>
Pesticide	188.360.263	156.855.885
Motorină	147.522.681	143.693.794
Îngrășăminte	119.932.391	100.317.953
Semințe	93.713.930	47.319.909
Carne	160.321.956	177.637.277
<u>Altele</u>	<u>213.129</u>	<u>82.079</u>
Total	710.064.350	625.906.897



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

20 VENITURI DIN ACTIVITATI COMERCIALE (CONTINUARE)

Veniturile din vânzările de produse finite reprezintă vânzarea de produse finite din carne rezultate din activitatea de producție a segmentului Agrifood- Abator Peris.

Dezagregarea veniturilor din vânzările de mărfuri și produse finite, pe principalele canale de vânzare, se prezintă astfel:

	<u>6 luni până la 30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>6 luni până la 30</u> <u>iunie 2019</u> <i>(nerevizuit)</i>
Key accounts	108.921.866	136.528.801
Magazine proprii	26.924.364	17.504.262
Fermieri	549.529.265	448.187.541
Alți clienți	<u>24.688.855</u>	<u>23.686.293</u>
Total	710.064.350	625.906.897

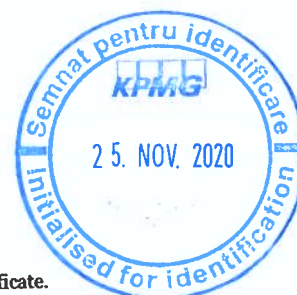
Venituri din dobânzi

	<u>6 luni până</u> <u>la 30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>6 luni până</u> <u>la 30 iunie</u> <u>2019</u> <i>(nerevizuit)</i>
Venituri din dobânzi calculate folosind metoda ratei dobânzii liniare - împrumuturi pe termen scurt	50.410.899	44.430.851
Venituri din dobânzi calculate folosind metoda ratei dobânzii efective - împrumuturi pe termen lung	32.863.746	26.089.357
Depozite și conturi curente	13.285	14.645
	<u>83.287.930</u>	<u>70.534.853</u>

Veniturile din dobânzi reprezintă veniturile din dobânzi obținute de filiala Agrifinance.

Venituri din comisioane

	<u>6 luni până la</u> <u>30 iunie 2020</u>	<u>6 luni până la 30</u> <u>iunie 2019</u> <i>(nerevizuit)</i>
Asigurări pentru activități agricole	2.543.470	1.483.535
Venituri din taxe de asigurare		



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**



	6 luni până la 30 iunie 2020			6 luni până la 30 iunie 2019		
	Agribusiness și Agrifood	Agrifinance	Total	Agribusiness și Agrifood (nerevizuit)	Agrifinance (nerevizuit)	Total (nerevizuit)
21 COSTUL VÂNZĂRILOR						
Operațiuni continuate						
Costurile mărfurilor	(492.049.357) (116.600.498)	-	(492.049.357) (116.600.498)	(402.848.773) (135.490.641)	-	(402.848.773) (135.490.641)
Cheltuieli cu materiile prime	(28.677.320)	(5.438.810)	(34.116.130)	(24.209.697)	(5.479.386)	(29.689.083)
Cheltuieli cu salariile*	(11.002.844)	-	(11.002.844)	(11.012.122)	-	(11.012.122)
Cheltuieli cu materiile consumabile (combustibil, ambalaje, piese de schimb)	(7.734.692)	-	(7.734.692)	(7.936.494)	-	(7.936.494)
Transportul mărfurilor vândute	(6.795.408)	(722.210)	(7.517.618)	(3.820.504)	(561.548)	(4.382.052)
Cheltuieli cu amortizarea	(4.945.317)	(116.683)	(5.062.000)	(5.006.296)	(178.014)	(5.184.310)
Cheltuieli cu serviciile primite de la terți	(2.056.483)	-	(2.056.483)	(2.109.050)	-	(2.109.050)
Cheltuieli cu energia și apa	(962.374)	(357.397)	(1.319.771)	(1.425.750)	(338.589)	(1.764.339)
Cheltuieli de întreținere	(671.411)	-	(671.411)	(344.867)	-	(344.867)
Reducerea valorii stocurilor	(87.220)	(278.096)	(365.316)	(50.453)	(313.260)	(363.713)
Alte costuri de distribuție	(325.165)	-	(325.165)	(223.131)	-	(223.131)
Impozite la bugetul de stat	(208.182)	(85.736)	(293.918)	(271.253)	(101.028)	(372.281)
Cheltuieli cu prime de asigurare	(132.495)	(111.892)	(244.387)	(1.029.013)	(228.329)	(1.257.342)
Cheltuieli cu chiria	(150.434)	(123.063)	(273.497)	(145.343)	(186.611)	(331.954)
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	(198.041)	(58.199)	(256.240)	(155.888)	(86.645)	(242.533)
Cheltuieli de călătorie și diurnă	(21.694)	(92.353)	(114.047)	(84.103)	(218.669)	(302.772)
Cheltuieli de protocol și publicitate	-	-	-	(1.707)	-	(1.707)
Taxe bancare	(672.618.935)	(7.384.439)	(680.003.374)	(596.165.085)	(7.692.079)	(603.857.164)
Total						

Notele 1-29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare interimare simplificate consolidate.
64 din 77

AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)****21 COSTUL VÂNZĂRILOR (continuare)****Operațiuni continuate**

Cheltuieli cu salariile * - din suma totală prezentată mai sus, contribuții sociale în valoare de 8.166.410 RON (2019: 6.953.402 RON - nerevizuit) au fost plătite de către Grup către Fondul de Pensii de Stat.

22 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Operațiuni continuate	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Cheltuieli publicitare	(618.781)	(675.717)
Cheltuieli cu serviciile primite de la terți	(3.280.667)	(2.156.726)
Cheltuieli cu reparațiile și întreținerea	(682.175)	(803.128)
Cheltuieli de asigurare	(192.019)	(239.653)
Alte cheltuieli administrative	(388.669)	(388.846)
Cheltuieli cu chiria	(416.563)	(1.242.120)
Cheltuieli de protocol	(1.326.998)	(1.261.439)
Cheltuieli poștale și de telecomunicații	(161.607)	(218.998)
Cheltuieli de călătorie	(55.951)	(146.354)
Alte cheltuieli de exploatare	(88.128)	(117.072)
Cheltuieli de sponsorizare	(9.000)	(9.000)
Cheltuieli cu impozite la bugetul de stat	(1.222.241)	(1.439.762)
Cheltuieli cu salariile	(14.571.084)	(13.101.092)
Cheltuieli cu materialele consumabile	(569.012)	(592.496)
Cheltuieli cu taxele bancare	(212.088)	(367.139)
Cheltuieli cu amortizarea	(2.067.671)	(1.628.026)
Cheltuieli cu energia și apa	(153.686)	(119.852)
Total	(26.016.340)	(24.507.420)

Cheltuieli cu salariile * - din suma totală prezentată mai sus, contribuții sociale în valoare de 3.705.767 RON (2019: 3.159.063 RON - nerevizuit) au fost plătite de către Grup către Fondul de Pensii de Stat.



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**23 ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE**

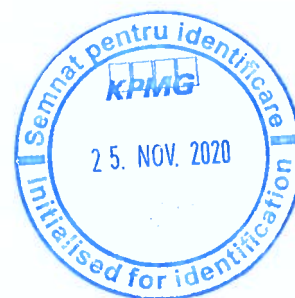
Operațiuni continuate	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Alte venituri din exploatare	37.411	139.107
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	17.549	236.933
Venituri din subvenții	655.282	-
Venituri din activități diverse	100.399	61.437
Total	810.641	437.477

Segmentul Agrifood a primit două categorii de subvenții în legatură cu cheltuielile de personal, după cum urmează:

1. Indemnizație de șomaj tehnic pentru perioada 01 aprilie 2020-31 mai 2020, pentru care societatea trebuie să îndeplinească un set de condiții care sunt considerate îndeplinite de conducere la data de 30 iunie 2020;
2. Decontarea unei părți (41,5%) din salariul angajaților ale căror contracte individuale de muncă au fost suspendate pe durata situației de urgență și de alertă, pentru care societatea trebuie să îndeplinească un set de condiții care sunt considerate îndeplinite de conducere la data de 30 iunie 2020.

24 ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE

Operațiuni continuate	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Câștiguri din vânzarea de active imobilizate	-	3.601.951
Refacturari	25.137	-
Penalități și plăți compensatorii	268.427	-
Total alte venituri	293.564	3.601.951



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

24 ALTE VENITURI SI ALTE CHELTUIELI OPERATIONALE
Operațiuni continuate

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Pierdere din vanzarea de active imobilizate	(53.994)	-
Pierderi nete din instrumente financiare derivate *	(980.606)	(127.413)
Donații	(96.750)	-
Refacturari	-	(700)
Penalități și plăți compensatorii	(153.912)	(179.236)
Total alte cheltuieli operationale	(1.285.262)	(307.349)

* Pierderea netă din instrumente financiare derivate reprezintă pierderea netă din instrumente derivate contabilizate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere (FVTPL) în divizia Agrifinance.

25 CHELTUIELI FINANCIARE, NETE
Operațiuni continuate

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Cheltuieli cu dobânzile aferente imprumuturilor bancare	(2.591.752)	(4.755.608)
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	(187.277)	(196.608)
Pierderi din diferențe de curs valutar	(2.896.021)	(1.476.318)
Alte cheltuieli financiare	(876.955)	(139.490)
Costuri financiare	(6.552.005)	(6.568.024)
Venituri din dobânzi	401.723	73.441
Alte venituri financiare	50.690	26.332
Venituri financiare	452.413	99.773
Cheltuieli financiare nete	(6.099.592)	(6.468.251)



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

26 IMPOZIT PE PROFIT

Operațiuni continuate

Componentele cheltuielilor cu impozitul pe profit

Cheltuiala cu impozitul pe profit cuprinde următoarele:

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Impozit pe profitul perioadei	7.989.518	6.442.786
(Venit)/cheltuială cu impozitul amânat	<u>(4.917.665)</u>	<u>(1.192.489)</u>
Cheltuială cu impozitul pe profit	3.071.853	5.250.297

Cota de impozit aplicabilă profitului Grupului în 2020 și 2019 este de 16%, în conformitate cu legislația fiscală din România. O reconciliere dintre cheltuiala scontată cu impozitul pe profit și cheltuiala actuala cu impozitul pe profit este prezentată mai jos.

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Profit înainte de impozitare	30.029.600	26.676.963
Taxă de impozitare conform cotei legale de impozitare de 16%	4.804.736	4.268.314
Efectul fiscal al elementelor nedeductibile sau neimpozabile în scopuri de impozitare:		
- Venituri care sunt scutite de impozitare	(1.058.531)	(1.193.924)
- Cheltuieli nedeductibile	2.204.624	1.716.201
- Rezerve legale care nu fac obiectul impozitării	(257.390)	(209.632)
- Facilități privind impozitul pe profit	(366.926)	(151.455)
- Pierderi fiscale pentru care nu au fost recunoscute active cu impozitul amânat	-	829.793
- Impozit amânat pentru pierderile din perioadele precedente recunoscute în perioada curentă	(1.213.376)	-
- Activ privind impozitul amânat nerecunoscută anterior	(944.534)	-
- Credit fiscal anual aferent sponsorizării	(96.750)	(9.000)
Cheltuială cu impozitul pe profit	3.071.853	5.250.297

Cheltuiala actuala cu impozitul pe profit este determinată în baza calculului impozitului pe profit al fiecărei filiale la 30 iunie 2020.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

26 IMPOZITE PE PROFIT (CONTINUARE)

Un sumar al mișcărilor impozitului amânat în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 este prezentat mai jos:

	31 decembrie 2019		6 luni până la 30 iunie 2020		30 iunie 2020			
	Creanțe privind impozitul amânat	Datorii privind impozitul amânat	Impozitul amânat pentru investiții imobiliare inclus în datoriile asociate cu activele deținute în vederea vânzării	Venit (Cheltuială) - operațiuni continue	Venit (Cheltuială) - operațiuni întrerupte	Impozit amânat pentru investiții imobiliare inclus în datoriile asociate cu activele deținute în vederea vânzării	Activ net	Datorii nete
Imobilizări corporale		(3.884.693)		1.131.241	-		-	(2.753.452)
Ajustare pentru datorii neperformante și împrumuturi acordate	1.747.425	-		2.573.048	-		3.375.939	944.534
Investiții imobiliare incluse în active deținute în vederea vânzării	-	-	(2.432.910)	-	(461.426)	(2.894.336)	-	-
Pierderi fiscale reportate	-	-		1.213.376	-		-	1.213.376
Total impozit amânat	1.747.425	(3.884.693)	(2.432.910)	4.917.665	(461.426)	(2.894.336)	3.375.939	(595.542)



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în RON, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

27

CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI OPERATIONALE

Impozitare

Sistemul fiscal din România a trecut recent printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, este posibil ca autoritățile fiscale române să aibă abordări diferite cu privire la anumite aspecte și să constate obligații fiscale suplimentare, plus majorări de întârziere și penalități. În România, perioadele de impozitare rămân deschise timp de 5 ani. Conducerea Grupului consideră că datoriile fiscale incluse în prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate sunt corect tratate și nu are cunoștință despre existența vreunor circumstanțe de natură să dea naștere unei eventuale datorii fiscale substanțiale, în acest sens.

Prețurile de transfer

Legislația fiscală românească include principiul concurenței de piață, potrivit căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie efectuate la valoarea de piață. Contribuabilii locali care încheie tranzacții cu părțile afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziție, la cererea scrisă a autorităților fiscale din România, un dosar de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea documentației privind prețurile de transfer sau prezentarea unei documentații incomplete se poate solda cu sancțiuni; în plus, 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 datorii fiscale suplimentare rezultate din ajustările prețurilor de transfer. Conducerea Grupului consideră că societatea nu va suferi pierderi în cazul unei inspecții fiscale vizând prețurile de transfer.

Angajamente de capital

La 30 iunie 2020, Grupul a avut angajamente de capital irevocabile pentru o sumă de 1.799.562 RON (31 decembrie 2019: zero).

Angajamente legate de credit

Principalul scop al acestor instrumente este să se asigure disponibilitatea de fonduri pentru clienți, conform nevoilor acestora.

Angajamentele de prelungire a creditului reprezintă porțiuni neutilizate din autorizațiile de a prelungi creditul sub formă de împrumuturi, garanții sau scrisori de credit. În ceea ce privește riscul de credit pentru angajamente de prelungire a creditului, Grupul este potențial expus la pierdere în valoare egală cu angajamentele neutilizate totale, în cazul în care sumele neutilizate ar fi trase. Cu toate acestea, valoarea probabilă a pierderii este mai mică decât angajamentele neutilizate totale, dat fiind că majoritatea angajamentelor de prelungire a creditului depind de menținerea de către clienți a unor standarde de credit specifice.

Grupul nu a avut niciun angajament irevocabil de extindere a creditelor clienților la 30 iunie 2020 (31 decembrie 2019: niciunul).

Notele 1-29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare interimare simplificate consolidate.
70 din 77



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

27

CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE (CONTINUARE)

Garanții acordate terților

Divizia Agribusiness

Garanțiile sunt asigurări irevocabile prin care Grupul se angajează că va efectua plăți în cazul în care o altă parte nu își poate îndeplini obligațiile. La 30 iunie 2020, Grupul a emis scrisori de garanție cu termen de expirare de 1 an în favoarea unor terți în valoare de 371.410 EUR (2019: 248.687) – echivalent cu 1.798.479 RON (2019: 1.188.550) și cu un termen de valabilitate mai mare de 1 an în valoare de 176.665 EUR – echivalent cu 855.465 RON.

Divizia Agrifood

La 30 iunie 2020, scrisorile de garanție bancară emise au fost:

Beneficiar	Suma	Valuta	Scadența
Degaro SRL	5.000.000	RON	30-Nov-20
Degaro SRL	4.000.000	RON	30-Apr-21

Impactul Covid - 19

Pe lângă informațiile prezentate în situațiile financiare anuale consolidate la 31 decembrie 2019, următoarele actualizări sunt relevante cu privire la impactul situației pandemiei Covid-19.

Agricover Credit IFN

În primul semestru al anului 2020, în vederea monitorizării impactului Covid-19, respectiv al secetei, asupra riscului de lichiditate, Grupul a implementat următoarele măsuri: ședințe regulate legate de lichiditate, implicând membrii Comitetului de Conducere, în vederea monitorizării stricte a evoluției volumelor comerciale, a indicatorilor de lichiditate, menținerii unui stoc suficient de active lichide, în vederea compensării potențialelor ieșiri de lichidități în cazul scenariilor de stres;

Grupul a luat măsuri pentru a menține capitalul precum:

- monitorizarea strictă a poziției capitalului.
 - nerepartizarea dividendelor.
- simulări periodice, prin testarea creșterii ratelor dobânzii și a probabilității stării de nerambursare.

Impactul Covid-19 asupra Agricover Credit IFN este prezentat în Nota 7.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

27

CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE (CONTINUARE)

Agricover SA

În ceea ce privește pandemia de Covid-19, începând cu primele luni ale anului 2020 virusul s-a răspândit rapid în întreaga lume, precum și în România, și a rezultata în condiții speciale de administrare a afacerilor și a reprezentat o provocare pentru modul de efectuare a operațiunilor zilnice în lanțul logistic din România.

Drept consecință, Agricover SA a trebuit să își ajusteze fluxul de administrare, astfel încât să permită telemunca și, deasemenea, a procedat la investiții în reproiectarea activității operaționale, în vederea asigurării unui mediu de muncă sigur în cadrul activităților logistice și de depozitare.

Mai mult decât atât, Agricover SA a luat toate măsurile necesare pentru a asigura un nivel adecvat al stocurilor, pentru a preveni dificultățile anticipate în legătură cu transportul de mărfuri în primul semestru al anului.

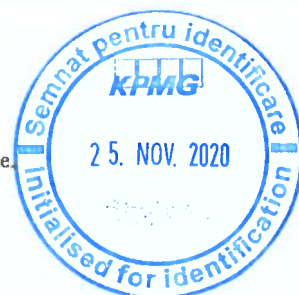
Costul non-recurent atras de Companie și legat în mod direct de pandemia de Covid-19 a fost de 187.345 RON, cu titlu de cheltuieli de exploatare pentru consumabilele pentru siguranță și echipamente de protecție, și 51.077 RON, cu titlu de cheltuieli de capital pentru creșterea siguranței în depozitul central.

Cu toate acestea, din perspectivă comercială, nu există un impact semnificativ exercitat de pandemia de Covid-19 și conducerea consideră că nu vor apărea evenimente ulterioare în această privință.

Abatorul Peris SA

În primele luni ale anului 2020, pandemia Covid-19 s-a răspândit la nivel global și impactul său negativ a luat avânt. Deși pandemia Covid-19 este o situație în plină evoluție la data emiterii raportului asupra acestor situații financiare interimare simplificate consolidate, până la data acestora conducerea nu a identificat un impact semnificativ asupra vânzărilor societății Abatorul Peris, asupra încasărilor de numerar sau asupra lanțului de aprovizionare. S-au făcut proiecții care includ posibilele efecte viitoare ale Covid-19 asupra fluxurilor de numerar estimate, precum și asupra posibilității de a îndeplini obligațiile de plată a împrumuturilor. Conducerea va continua să monitorizeze impactul potențial și va lua măsurile necesare pentru a atenua efectele negative.

În perioada de raportare au fost implementate o serie de măsuri în ceea ce privește sănătatea și siguranța lucrătorilor precum și telemunca acolo unde a fost posibil. Măsurile suplimentare de sănătate și siguranță nu au avut un impact semnificativ asupra costurilor (valoarea estimată acestora este de 170 mii RON).



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

28

EVENIMENTE APĂRUTE DUPĂ DATA RAPORTĂRII

Cu excepția evenimentelor ulterioare datei de raportare detaliate mai jos pentru diviziile Agrifinance și Agribusiness, nu au existat alte evenimente relevante după data raportării.

Agricover Holding

La data de 2 septembrie 2020, Agricover Holding a vândut acțiunile pe care le detinea în societatea Agriland Ferme către Dl. Jabbar Kanani; încasările totale din această vânzare au fost de 21.011.277 RON.

Agricover Credit IFN

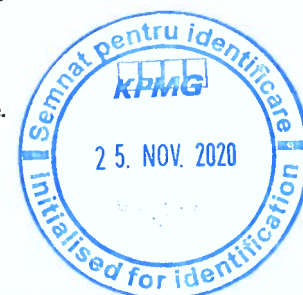
a) Finanțări noi:

- contract pentru 7,5 milioane EUR, semnat cu Banca Europeană de Investiții și 3,5 milioane EUR din care s-a tras în iulie 2020
- contract pentru 5 milioane EUR (echivalent în RON), semnat cu Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare, în iulie 2020
- contract pentru 35 milioane RON, semnat cu Fondul European de Investiții, în iulie 2020
- Contract pentru 15 milioane RON, semnat cu Garanti Bank, în iulie 2020
- Contract pentru 30 milioane RON, semnat cu Banca Românească, în august 2020
- Reinnoire și prelungire linie de credit existentă cu BRD
- Reinnoire și creștere linie de credit cu 33 milioane RON cu Unicredit în Septembrie 2020
- Reinnoire și creștere linie credit cu 35 milioane RON cu BCR în Octombrie 2020
- Reinnoire și prelungire linie credit cu Banca Transilvania în Noiembrie 2020
- Reinnoire și creștere linie credit cu 20 milioane RON cu ING Bank în Noiembrie 2020
- Contract pentru 48 milioane RON, semnat cu Fondul European pentru Europa de SUD-EST în Noiembrie 2020

b) Rambursări principal:

- rambursare către Banca Internațională de Investiții (iulie 2020) a principalului de 0,909 milioane EUR;
- rambursare către Corporația Financiară Internațională (iulie 2020) a principalului de 2,5 milioane RON.
- Rambursare către Fondul European pentru Europa de SUD-EST (septembrie 2020) a principalului de 4,2 milioane RON
- Rambursare către Fondul European de Investiții (septembrie 2020) a principalului de 0,8 milioane EUR
- Rambursare către Banca Europeana de Investiții (octombrie 2020) a principalului de 0,7 milioane EUR
- Rambursare către Banca Europeana de Investiții (octombrie 2020) a principalului de 0,4 milioane EUR

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
73 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE (Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Grupul este controlat de domnul Kanani Jabbar, care deține 87,27% din acțiunile Agricover Holding.

Părțile sunt considerate a fi afiliate dacă o parte are capacitatea de a controla cealaltă parte, dacă părțile sunt sub control comun sau dacă pot exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale, astfel cum sunt definite de IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

Părțile afiliate au dreptul de încheia tranzacții pe care părțile neafiliate nu le-ar putea încheia, iar tranzacțiile între părțile afiliate ar putea să nu fie efectuate în aceleași condiții, aceleași termene și la aceleași sume ca și tranzacțiile între părți neafiliate.

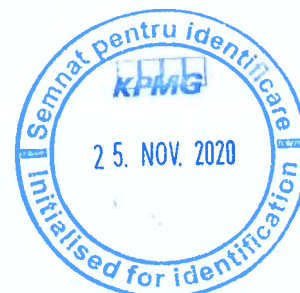
Părțile afiliate cu care Grupul a încheiat tranzacții sau a avut solduri restante în perioada prezentată au fost următoarele:

Parte afiliată	Țara	Relație
Danube Grain SRL	Romania	Asociat
Agroadvice SRL	Romania	Filială
Net Farming SRL	Romania	Actionar comun
Barimpex SRL	Romania	Actionar comun
Agricola Cornatelul SRL	Romania	Actionar comun
Jabbar Kanani	Romania	Actionar
Daf Smart Consulting SRL	Romania	Altă parte afiliată
Veldtster Inc	Romania	Altă parte afiliată
GP Services & Commerce SRL	Romania	Altă parte afiliată
Lugo Prime Services SRL	Romania	Altă parte afiliată

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părți afiliate:

Vânzări de bunuri și servicii către alte părți afiliate

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Venituri din prestarea serviciilor	1.226	2.047
Vânzări de active fixe	7.024.921	-
Vânzări de bunuri	<u>7.531.401</u>	<u>3.500.702</u>
Total	14.557.548	3.502.749



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Achiziții de bunuri și servicii de la alte părți afiliate

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Achiziții de servicii	632.461	2.119.161
Achiziții de bunuri	23.477.266	16.433.765
Total	24.109.727	18.552.926

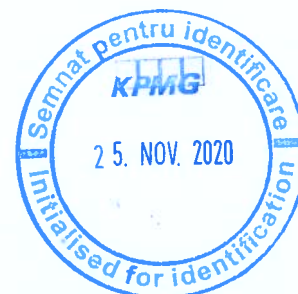
Alte cheltuieli și venituri

	6 luni până la 30 iunie 2020	6 luni până la 30 iunie 2019 (nerevizuit)
Venituri din dobânzi – Danube Grains - Associates	12.296	13.073
Venituri din dobânzi – Altă parte afiliată	166.686	=
Total	178.892	13.073

**Solduri de incasat/de platit la sfârșit de an rezultate din vânzările / achizițiile de
bunuri / servicii**

	30 iunie 2020	31 decembrie 2019 (retrat)
Creanțe comerciale și alte creanțe de la alte părți afiliate (Nota 14)	25.935.971	14.757.470
Împrumuturi acordate asociaților (Danube Grain SRL)	1.643.733	1.610.168
Total creanțe	27.579.704	16.367.638
Împrumut de la actionarul majoritar	-	2.491.128
Datorii comerciale și alte datorii de la alte părți afiliate (Nota 19)	56.248.944	31.505.362
Total datorii	56.248.944	33.996.490

Notele de la 1 la 29 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
75 din 76



AGRICOVER HOLDING SA

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în lei, cu excepția cazului în care se prevede altfel)**

29 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

Compensație pentru personalul din conducerea Grupului

În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020, salariile plătite personalului din conducerea grupului s-au ridicat la 3.939.658 RON (2019: 4.256.781 RON - nerevizuit).
Cu excepția celor menționate mai sus, nu există alte compensații legate de personalul din conducerea grupului.

Aprobat spre emiteră și semnat în numele Consiliului de administrație la data 25 noiembrie 2020.

Jabbar Kanani

Administrator



Liviu Dobre

Director General

