

Raportul Administratorilor

pregătit în conformitate cu Regulamentul nr. 5/2018, Anexa 14, emis de Autoritatea de Supraveghere Financiară,

privind Situațiile Financiare consolidate interimare simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 ale **Agricover Holding S.A.**, întocmite în conformitate cu Standardul internațional de contabilitate 34 „Raportarea financiară interimară” (adoptat de UE)

| | |
|--------------------------|--|
| Data | 23 August 2021 |
| Emis de | Agricover Holding SA |
| Capital social | 216,396,808RON |
| Adresa înregistrată | B-dul Pipera 1B, Cladirea de Birouri Cubic Center, etaj 6, Voluntari, Ilfov, Romania |
| CUI | 36036986 |
| Cod Registrul Comerțului | J23/447/2018 |
| Piață | Bursa de Valori București |
| Tipul titlurilor emise | Obligațiuni cu rata fixă |
| Principal | 50,000EUR |
| Titluri emise | 800 |
| Cupon | 3.5%, fixed |
| Nr cupoane | 6 |
| Data emitere | 3 Februarie 2021 |
| Data scadență | 3 Februarie 2026 |

Prezentare generală

Agricover Holding SA („Societatea”) și filialele sale (denumite împreună “Grupul”) desfășoară activități în domeniile agricol, financiar și cel de procesare a cărnii. Societatea reprezintă vehiculul investițional care deține cele patru entități ale Grupului, și anume:

- Agricover SA, specializată în distribuirea de inputuri și tehnologii agricole – semințe, pesticide, îngrășăminte sau motorină.
- Agricover Credit IFN, instituție financiară non-bancară specializată în finanțarea fermierilor; în prezent deține un portofoliu de trei mari categorii de produse: cheltuieli de capital, linii de credit și factoring; toate concepute pe baza nevoilor fermierilor, cu maturități specifice care în general sînt corelate cu sezoanele de recoltare și vânzare a producției;
- Agricover Technology, software ca serviciu menit să ofere fermierilor acces la inovațiile din industrie prin intermediul tehnologiilor digitale, în prezent în faza de dezvoltare;
- Abatorul Periș, specializată în abatorizarea și procesarea cărnii de porc, în prezent deținută pentru a fi distribuită către acționari și prezentată ca activitate întreruptă în situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

În cadrul unui model de afaceri integrat, o parte importantă din vânzările Agricover SA este finanțată din împrumuturi acordate de Agricover Credit IFN. În conjuncție cu sinergiile rezultate, acesta reprezintă un factor unic de diferențiere și un avantaj competițional de piață pentru fiecare filială în realizarea obiectivelor de creștere și, deasemenea, pentru Grup în ansamblul său.

Evenimente cheie in perioada celor 6 luni incheiate in 30 iunie 2021

3 Februarie

Societatea a emis obligațiuni cu dobândă fixă, în valoare de 40 de milioane EUR, cu scadență de 5 ani. Veniturile au fost utilizate pentru finanțarea activității de acordare credite din Agricover Credit IFN. Această emisiune de obligațiuni crește expunerea Grupului la riscul valutar. Pentru a gestiona această expunere în limitele stabilite de Consiliul de administrație, Grupul a încheiat noi contracte de instrumente financiare derivate pentru acoperirea riscurilor. Pentru detalii suplimentare, vă rugăm să consultați Situațiile Financiare consolidate interimare simplificate.

28 Aprilie

Agricover SA a distribuit dividende de 0,16RON / acțiune, în valoare totală de 16,7 milioane RON, din care 2,2 milioane RON către interese care nu controlează. O parte din dividende au fost utilizate de către Grup pentru a-și finanța investițiile în tehnologie printr-o majorare de capital social de 3 milioane RON în Agricover Technology (decizie a consiliului de administrație al Societății din 2 iulie 2021).

Evenimente cheie in perioada celor 6 luni incheiate in 30 iunie 2021 (continuare)

26 Mai

Cu scopul de a crește eficiența resurselor și a gestiona mai bine riscurile, Conducerea a decis să scoată în afara Grupului segmentul de procesare a cărnii, reprezentat de filiala sa Abatorul Periș SA, care va fi transferat unei noi entități de tip holding, cu aceeași structură de acționariat ca Agricover Holding. Printre principalii factori considerați se numără:

- activitățile din industria alimentară desfășurate de Abatorul Periș (procesarea cărnii de porc) sînt diferite față de activitățile din restul Grupului (vînzarea și finanțarea inputurilor agricole), fără posibilități reale de a obține cîștiguri semnificative din sinergii ;
- model de afaceri diferit, de tip ”business to consumer”, al Abatorului Periș față de modelul de afaceri de tip ”business to business” al celorlalte filiale din cadrul Agricover Holding ;
- riscurile inerente activității de procesare a cărnii de porc sunt unice și diferite de riscurile specifice celorlalte segmente din cadrul Grupului

Proiectul de divizare a fost aprobat de consiliul de administrație Agricover Holding în 26 mai 2021 și apoi de acționari în 11 august 2021.

Analiza performanței

Sumarul situației consolidate simplificate a poziției financiare

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| ACTIVE | | |
| Active imobilizate | | |
| Credite și avansuri acordate clienților | 598.050.402 | 500.021.262 |
| Alte creanțe pe termen lung | 55.683.136 | 126.516.974 |
| Total active imobilizate | 653.733.538 | 626.538.236 |
| Active circulante | | |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.393.952.010 | 1.150.620.071 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 757.389.418 | 399.079.935 |
| Alte active circulante | 270.669.174 | 157.835.273 |
| Total active circulante | 2.422.010.602 | 1.707.535.279 |
| Total active | <u>3.075.744.140</u> | <u>2.334.073.515</u> |
| CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | | |
| Capitaluri proprii | 532.901.627 | 499.247.770 |
| Datorii pe termen lung | 811.376.994 | 634.063.726 |
| Datorii curente | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | 601.815.858 | 332.215.972 |
| Datorii contractuale | 5.722.000 | 5.342.449 |
| Alte datorii curente | 1.123.927.660 | 863.203.598 |
| Total datorii curente | <u>1.731.465.518</u> | <u>1.200.762.019</u> |
| Total capitaluri proprii și datorii | <u>3.075.744.139</u> | <u>2.334.073.516</u> |

Analiza performanței (continuare)

Strategia grupului pentru creștere și dezvoltare are fermierii și nevoile lor la bază. Scopul nostru este de a ne sprijini clienții în realizarea potențialului lor și, în acest proces, de a sprijini agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. În acest sens, am perfecționat un model de afaceri care urmează sezonalitatea anului agricol. Principalele filiale ale Grupului (adică, Agricover SA și Agricover Credit IFN), fiecare separat sau împreună, negociază cu clienții noștri condiții de plată care corespund ciclului lor operațional.

În acest context, creanțele noastre comerciale și creditelor și avansurile către clienți ating un maxim în luna iunie și sunt colectate în a doua parte a exercițiului financiar (când culturile principale sunt recoltate și vândute). Creanțele comerciale sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii noștri comerciali (motive pentru care datoriile comerciale sunt, de asemenea, maxime în această perioadă) și, acolo unde nu este posibil sau este mai costisitor pentru Grup, prin împrumuturi bancare (care urmează aceeași sezonalitate). Împrumuturile bancare și piețele de capital (a se vedea obligațiunile emise în 2021) sunt principala sursă de finanțare a creditelor și avansurilor acordate clienților de către Agricover Credit IFN. În încheiere observăm de asemenea că, în 2021, împrumuturi bancare au fost utilizate și pentru finanțarea stocurilor mai mari de îngrășăminte, decizie tactică a conducerii având drept scop valorificarea dezechilibrelor de pe piața furnizorilor.

Sumarul situației consolidate simplificate a profitului sau pierderii

| | <u>6 luni 2021</u> | <u>6 luni 2020</u> |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Venituri din activități comerciale | 698.871.108 | 550.473.922 |
| Venituri din dobânzi | 81.853.319 | 83.287.930 |
| Costul bunurilor vândute | (666.561.669) | (524.260.225) |
| Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare | (28.473.020) | (35.729.345) |
| Costul riscului și comisioane nete | (3.871.080) | (15.621.808) |
| Profit brut | <u>81.818.658</u> | <u>58.150.474</u> |
| Cheltuieli operaționale nete | (27.552.490) | (21.399.844) |
| Profit operațional | <u>54.266.168</u> | <u>36.750.630</u> |
| Cheltuieli financiare nete | (4.412.361) | (5.098.681) |
| Profit înainte de impozitare | <u>49.853.807</u> | <u>31.651.949</u> |
| Impozitul pe profit | (7.790.282) | (5.229.763) |
| Profitul perioadei din operațiuni continuate | <u>42.063.525</u> | <u>26.422.186</u> |
| Profitul perioadei din operațiuni întrerupte, net de impozite | <u>(5.452.150)</u> | <u>535.558</u> |
| Profitul total al perioadei | <u>36.611.375</u> | <u>26.957.744</u> |
| Rezultatul pe acțiune | | |
| Rezultatul pe acțiune de bază și diluat | 0.016 | 0.012 |
| Rezultatul pe acțiune din operațiuni continuate | 0.018 | 0.011 |

Analiza performanței (continuare)

Unul dintre obiectivele strategice ale grupului este consolidarea poziției sale de lider pe piața de distribuție a tehnologiilor agricole și, prin produsele și serviciile sale, să aibă o contribuție pozitivă semnificativă la productivitatea clienților săi. Printre altele, acest lucru se realizează printr-o creștere a numărului de clienți (creștere de 13% a clienților Agricover SA în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 comparativ cu perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020), precum și prin creștere verticală (creștere de 16% în cifra de afaceri a Agricover SA, la șase luni, cu clienții existenți - adică cei deserviți atât în 2020, cât și în 2021). Acești factori au condus la o creștere de 27% a veniturilor comerciale pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent. Modelul de afaceri integrat al Grupului Agricover, unic pe piața din România, reprezintă cel mai semnificativ diferențiator al nostru, permițându-ne să satisfacem cel mai bine nevoile clienților noștri.

Rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 este mai mare cu 30% comparativ cu rezultatul pe acțiune pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020. În perioada analizată nu au existat modificări ale numărului a acțiunilor emise sau în structura acționariatului Agricover Holding. Mai mult, Compania nu are instrumente cu potențial diluant. Creșterea în EPS urmează tendința pozitivă a rezultatelor Grupului.

Sumarul situației consolidate simplificate fluxurilor de numerar

| | <u>6 luni 2021</u> | <u>6 luni 2020</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Numerar utilizat în operațiuni, înainte de dobânzi și impozite | <u>(419.377.973)</u> | <u>(339.245.983)</u> |
| Dobânzi plătite | (31.286.918) | (38.271.316) |
| Dobânzi încasate | 44.564.280 | 40.537.318 |
| Impozitul pe profit plătit | (5.428.053) | (8.074.474) |
| Fluxuri de numerar nete utilizate în activități de exploatare | <u>(411.528.664)</u> | <u>(345.054.455)</u> |
| Fluxuri de numerar utilizate în activități de investiții | <u>(9.571.242)</u> | <u>(737.871)</u> |
| Numerar net obținut din activități de finanțare | <u>390.216.920</u> | <u>303.234.281</u> |

Numerarul utilizat în activitățile de exploatare este strâns corelat cu realizările de mai sus în ceea ce privește cifra de afaceri mai mare, profitul din exploatare și împrumuturile acordate - toate acestea fiind intensive consumatoare de numerar până la finalul sezonului agricol.

Principalele investiții sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana și trecerea la versiunea nouă SAP începând cu luna ianuarie 2021. În a doua jumătate a anului 2021, segmentul tehnologic al Grupului intenționează să lanseze o platformă online cu scopul de a oferi clienților săi, prin tehnologii digitale, acces la inovații din industrie. Platforma va facilita vânzarea de software ca serviciu către clienții existenți și noi ai Grupului. De asemenea, platforma va integra module de tip auto-gestionare în care fermierul își poate gestiona relațiile comerciale și de finanțare cu Agricover SA și, respectiv, Agricover Credit IFN.

Managementul riscului

Activitățile comerciale, atât cele existente, cât și cele planificate, precum și piețele pe care este activ Grupul îl expun unor riscuri semnificative de credit, operaționale și strategice. Alte riscuri, cu un impact potențial mai redus, sunt reprezentate de riscul valutar și riscul ratei dobânzii. O descriere detaliată a riscurilor și activităților de gestionare a riscurilor ale Grupului poate fi găsită în situațiile financiare consolidate la și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2020 și în raportul anual însoțitor. Orice actualizare a acestor riscuri sau activități de gestionare a riscurilor este inclusă în situațiile financiare consolidate intermediare simplificate la și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021.

Conform ultimului exercițiu de evaluare a riscurilor, principalele incertitudini care ar putea afecta performanța Grupului rămân:

- riscul de credit, aferent creditelor și avansurilor acordate de Agricover Credit IFN dar și creanțelor comerciale ale Agricover SA,
- risc reputațional, care poate afecta capacitatea Grupului de a atrage noi clienți sau de a-i păstra pe cei existenți,
- riscul de reglementare, cu impact direct asupra activităților Grupului, dar și orice schimbări de reglementare care ar putea avea un impact negativ asupra clienților noștri,
- schimbările climatice, afectând productivitatea clienților noștri,
- risc operațional și de securitate cibernetică,
- riscul de dobândă și valutar, care poate impacta valoarea justă a activelor sau datoriilor Grupului sau fluxurile sale de numerar.

Ca parte a gestionării riscului de lichiditate ce rezultă din datoriile financiare, Grupul deține active lichide cuprinzând numerar și echivalente de numerar care pot fi ușor utilizate pentru a satisface cerințele de lichiditate de minim 5% din datoriile curente ale Agricover Credit IFN.

În plus, pentru a asigura resursele disponibile pentru creditarea clienților, Agricover SA menține suficiente linii de împrumut neutilizate cu creditorii și deține active eligibile care pot fi utilizate ca garanție, la un minim echivalent cu nevoia estimată de finanțare pentru următoarele trei luni de.

În 2020, activitatea normală a Grupului s-a confruntat cu evoluția neașteptată a pandemiei de SARS Cov-2 precum și cu condițiile de secetă care au afectat mai multe regiuni din România. Deși seceta nu a avut un impact asupra perioadei curente, pandemia a continuat în primul trimestru al anului 2021 și apoi și-a pierdut treptat din intensitate, odată ce au devenit operaționale campaniile de vaccinare.

Agricover SA a implementat în anul 2020 toate măsurile necesare pentru asigurarea nivelului adecvat de stocuri, pentru a preveni dificultățile anticipate în legătură cu transportul de mărfuri din primul semestru al anului 2021. Astfel activitatea acestui segment nu a fost afectată din punct de vedere logistic. Mai mult, clienții noștri au avut deasemenea o perioadă bună în primul semestru al anului, cu ploi din abundență și creșterea prețurilor la cereale pe piețele locale și internaționale. Acest lucru s-a reflectat pozitiv și în activitatea Agricover Credit IFN, unde toți clienții care au beneficiat de moratoriilor pe parcursul anului 2020 și-au rambursat datoriile conform scadențelor aferente.

Din punct de vedere operațional, am continuat să ne îmbunătățim capacitățile de lucru la domiciliu, în timp ce angajații au revenit treptat la birou. În prezent, Societatea aplică un model de lucru hibrid flexibil, aproximativ 50% din timpul de lucru fiind alocat muncii la domiciliu. Date fiind infrastructura eficace și procedurile elaborate în perioada precedentă, costurile nerecurente ale Grupului, legate în mod direct de pandemia SARS Cov-2, din perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 nu au fost semnificative.

Perspectiva anului 2021

În a doua jumătate a anului 2021 ne așteptăm să ne continuăm tendința ascendentă în ceea ce privește rezultatele și cota de piață, atât pe segmentele de distribuție, cât și pe cele de finanțare ale activității Grupului. Așteptările noastre sunt susținute și de perspectivele pozitive ale economiei românești și, în special, ale sectorului agricol local pentru 2021, coroborate cu poziția noastră puternică pe piață. Prin noi produse și servicii planificate să fie lansate de Grup în a doua parte a anului, ne așteptăm să atragem clienți noi și să creștem cifra de afaceri medie și / sau expunerea cu clienții existenți. În cele din urmă, având în vedere sezonul agricol pozitiv (atât productivitatea crescută, cât și creșterea prețurilor producției), ne așteptăm să vedem o scădere semnificativă a costului nostru de risc, pe măsură ce clienții noștri își continuă recuperarea față de anul dificil anterior.

Raportul administratorilor a fost aprobat spre emiteră și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 23 August 2021.

Stefan Bucataru

Administrator

Digitally signed by
Stefan Doru Bucataru
Date: 2021.08.23 20:06:24

Liviu Dobre

Director General

Digitally signed by
Liviu Dobre
Date: 2021.08.23 20:31:27

AGRICOVER HOLDING SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

30 Iunie 2021



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 simplificata anexata a pozitiei financiare a Agricover Holding SA ("Societatea") la 30 iunie 2021 si situatiile consolidate simplificate aferente ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, a modificarilor in capitalurile proprii, a fluxurilor de trezorerie 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 revizurii noastre.

Aria de acoperire a revizurii

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 interviu, 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 revizurii 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 revizurii 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 2021 nu sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34, „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana.

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

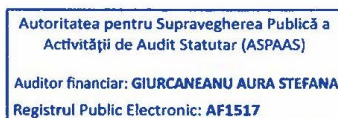
AURA STEFANA GIURCANEANU

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

KPMG Audit SRL

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

Bucuresti, 23 august 2021



AGRICOVER HOLDING SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

30 iunie 2021

| CUPRINS | PAGINA |
|--|---------------|
| Situația consolidată simplificată a poziției financiare | 1 |
| Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global | 2 |
| Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii | 3 - 4 |
| Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie | 5 - 6 |
| Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate | 7 - 46 |

AGRICOVER HOLDING SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| | Nota | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 * |
|--|-------------|----------------------|----------------------------|
| ACTIVE | | | |
| Active imobilizate | | | |
| Imobilizări corporale | 7 | 4.061.201 | 73.284.835 |
| Active aferente dreptului de utilizare | 15 | 15.902.875 | 21.995.269 |
| Imobilizări necorporale | 8 | 8.551.669 | 4.971.996 |
| Investiții în entități asociate | | 1.757.799 | 1.802.799 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 4.1 | 598.050.402 | 500.021.262 |
| Alte creanțe pe termen lung | 10 | 22.053.641 | 21.720.025 |
| Active privind impozitul pe profit amânat | 22 | 3.355.951 | 2.742.050 |
| Total active imobilizate | | 653.733.538 | 626.538.236 |
| Active circulante | | | |
| Stocuri | 9 | 87.922.544 | 63.242.140 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 4.1 | 1.393.952.010 | 1.150.620.071 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 10 | 757.389.418 | 399.079.935 |
| Numerar și echivalente de numerar | 11 | 63.664.579 | 94.593.132 |
| | | 2.302.928.552 | 1.707.535.279 |
| Active clasificate ca deținute în vederea distribuirii | 12 | 119.082.050 | - |
| Total active circulante | | 2.422.010.602 | 1.707.535.279 |
| Total active | | 3.075.744.140 | 2.334.073.515 |
| CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII | | | |
| Capitaluri proprii | | | |
| Capital social | | 216.396.808 | 216.396.808 |
| Prime de emisiune | | 4.350.717 | 4.350.717 |
| Rezerve din reevaluare | | 12.542.503 | 12.542.503 |
| Alte rezerve | | 51.043.050 | 51.043.050 |
| Rezultat reportat | | 231.500.172 | 198.381.498 |
| Capitaluri proprii atribuibile acționarilor Societății | | 515.833.249 | 482.714.576 |
| Interese care nu controlează | | 17.068.378 | 16.533.195 |
| Total capitaluri proprii | | 532.901.627 | 499.247.770 |
| Datorii pe termen lung | | | |
| Împrumuturi | 14 | 811.376.994 | 632.447.725 |
| Datorii privind impozitul amânat | 22 | = | 1.616.001 |
| Total datorii pe termen lung | | 811.376.994 | 634.063.726 |
| Datorii curente | | | |
| Datorii comerciale și alte datorii | 16 | 601.815.858 | 332.215.972 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 22 | 6.364.472 | 2.896.792 |
| Alte datorii | | 159.772 | 272.942 |
| Împrumuturi | 14 | 1.021.151.155 | 860.033.864 |
| Datorii contractuale | | 5.722.000 | 5.342.449 |
| Datorii asociate direct cu activele deținute în vederea distribuirii | 12 | 96.252.261 | = |
| Total datorii curente | | 1.731.465.518 | 1.200.762.019 |
| Total datorii | | 2.542.842.512 | 1.834.825.745 |
| Total capitaluri proprii și datorii | | 3.075.744.139 | 2.334.073.516 |

*consultați Nota 14 pentru detalii privind reclassificarea unor împrumuturi în valoare de 165 milioane RON din datorii pe termen lung în datorii curente

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate spre emitere și semnate în numele Consiliului de Administrație la data de 23 August 2021.

Stefan Bucataru

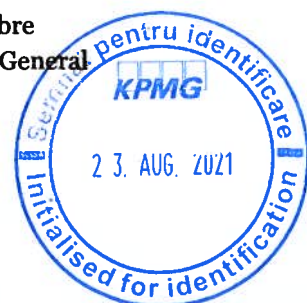
Administrator Digitally signed by
Stefan Doru Bucataru
Date: 2021.08.23 20:06:23

Liviu Dobre

Director General

Digitally signed by
Liviu Dobre
Date: 2021.08.23 20:31:26

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
1 din 46



AGRICOVER HOLDING SA
**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A
ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL**
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| | <u>Nota</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------|---------------------------|--------------------------|
| Venituri din activități comerciale | 17 | 698.871.108 | 550.473.922 |
| Venituri din dobânzi | 18 | 81.853.319 | 83.287.930 |
| Venituri din tarife și comisioane | | 3.640.091 | 2.543.470 |
| Costul bunurilor vândute | 19 | (666.561.669) | (524.260.225) |
| Cheltuieli cu dobânzile și alte cheltuieli similare | | (28.473.020) | (35.729.345) |
| Cheltuieli cu tarife și comisioane | | (47.675) | (324.785) |
| Pierderi așteptate din riscul de credit | | (7.463.496) | (17.840.492) |
| Profit brut | | <u>81.818.658</u> | <u>58.150.474</u> |
| Cheltuieli administrative | 20 | (23.591.457) | (20.437.045) |
| Cheltuieli de cercetare și dezvoltare | | (523.268) | - |
| Alte venituri operaționale | | 296.142 | - |
| Alte câștiguri | | 304.800 | 267.531 |
| Alte cheltuieli operaționale | 21 | (4.038.707) | (1.230.330) |
| Profitul din exploatare | | <u>54.266.168</u> | <u>36.750.630</u> |
| Venituri financiare | | 560.648 | 409.094 |
| Cheltuieli financiare | | (4.973.009) | (5.507.776) |
| Profit înainte de impozitare | | <u>49.853.807</u> | <u>31.651.949</u> |
| Cheltuiala cu impozitul pe profit | 22 | (7.790.282) | (5.229.763) |
| Profitul perioadei din operațiuni continuate | | <u>42.063.525</u> | <u>26.422.186</u> |
| Profitul perioadei din operațiuni întrerupte, net de impozite | 12 | <u>(5.452.150)</u> | <u>535.558</u> |
| Profitul total al perioadei | | <u>36.611.375</u> | <u>26.957.744</u> |
| Alte elemente ale rezultatului global | | - | - |
| Total rezultate globale ale perioadei | | <u>36.611.375</u> | <u>26.957.744</u> |
| Profit atribuibil: | | | |
| Acționarilor entității-mamă | | 33.871.558 | 25.289.979 |
| Intereselor care nu controlează | | 2.739.816 | 1.667.765 |
| Profitul perioadei | | <u>36.611.375</u> | <u>26.957.744</u> |
| Total rezultat global atribuibil: | | | |
| Acționarilor entității-mamă | | 33.871.558 | 25.289.979 |
| Intereselor care nu controlează | | 2.739.816 | 1.667.765 |
| Total rezultat global al perioadei | | <u>36.611.375</u> | <u>26.957.744</u> |
| Rezultatul pe acțiune | | | |
| Rezultatul pe acțiune de bază și diluat | | 0.016 | 0.012 |
| Rezultatul pe acțiune din operațiuni continuate | | 0.018 | 0.011 |



AGRICOVER HOLDING SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
 (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| Nota | Atribuibil acționarilor societății-mamă | | | | | | | Total | Interese care nu controlează proprii | Total capitaluri proprii |
|---|---|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|--------------------|--------------------|---|--------------------------------|
| | Capital social | Rezerve din reevaluare | Prime de emisiune | Alte rezerve | Rezultat reportat | Total | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2021 | <u>216.396.808</u> | <u>12.542.503</u> | <u>4.350.717</u> | <u>51.043.050</u> | <u>198.381.498</u> | <u>482.714.576</u> | <u>16.533.195</u> | <u>499.247.771</u> | | |
| Profitul perioadei | - | - | - | - | <u>33.871.558</u> | <u>33.871.558</u> | <u>2.739.816</u> | <u>36.611.375</u> | | |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | - | - | <u>33.871.558</u> | <u>33.871.558</u> | <u>2.739.816</u> | <u>36.611.375</u> | | |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | - | - | <u>(2.204.633)</u> | <u>(2.204.633)</u> | | |
| Alte mișcări în capitaluri proprii | - | - | - | - | <u>(752.885)</u> | <u>(752.885)</u> | - | <u>(752.885)</u> | | |
| Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii | - | - | - | - | <u>(752.885)</u> | <u>(752.885)</u> | <u>(2.204.633)</u> | <u>(2.957.518)</u> | | |
| Sold la 30 iunie 2021 | <u>216.396.808</u> | <u>12.542.503</u> | <u>4.350.717</u> | <u>51.043.050</u> | <u>231.500.172</u> | <u>515.833.250</u> | <u>17.068.378</u> | <u>532.901.628</u> | | |



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
 3 din 46

AGRICOVER HOLDING SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
 Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
 (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

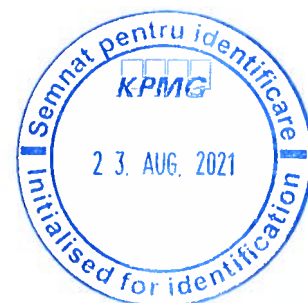
| | Atribuibil acționarilor societății-mamă | | | | | | Total | Interese care nu controlează proprii | Total capitaluri proprii |
|---|---|---------------------------|----------------------|-------------------|----------------------|--------------------|-------------------|---|--------------------------------|
| | Capital social | Rezerve din reevaluare | Prime de emisiune | Alte rezerve | Rezultat reportat | — | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2020 | <u>216.396.808</u> | <u>23.345.741</u> | <u>4.350.717</u> | <u>47.490.998</u> | <u>140.584.272</u> | <u>432.168.536</u> | <u>15.985.532</u> | <u>448.154.068</u> | |
| Profitul perioadei | - | - | - | - | 25.289.979 | 25.289.979 | 1.667.765 | 26.957.744 | |
| Total rezultat global aferent perioadei | - | - | - | - | 25.289.979 | 25.289.979 | 1.667.765 | 26.957.744 | |
| Rezerve din reevaluare realizate | - | (10.803.239) | - | - | 10.803.239 | - | - | - | |
| Dividende distribuite | - | - | - | - | - | - | (3.201.949) | (3.201.949) | |
| Acționar nou în Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL | - | - | - | - | (144.000) | (144.000) | 144.000 | - | |
| Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitaluri proprii | - | (10.803.239) | - | - | 10.659.239 | (144.000) | (3.057.949) | (3.201.949) | |
| Sold la 30 iunie 2020 | <u>216.396.808</u> | <u>12.542.502</u> | <u>4.350.717</u> | <u>47.490.998</u> | <u>176.533.490</u> | <u>457.314.515</u> | <u>14.595.248</u> | <u>471.909.863</u> | |



AGRICOVER HOLDING SA
SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| | <u>Nota</u> | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------|----------------------|----------------------|
| Fluxuri de numerar din activități de exploatare | | | |
| Profitul din operațiuni continuate aferent perioadei | | 42.063.525 | 26.422.186 |
| Profitul(pierdere) din operațiuni întrerupte aferent/(ă) perioadei | 12 | (5.452.150) | 535.558 |
| ajustări pentru: | | | |
| Diferențe de curs valutar | | 1.213.104 | 2.011.596 |
| Pierderi nete din instrumente financiare derivate | 21 | 3.311.756 | 980.606 |
| Pierderi așteptate din riscul de credit al creanțelor | | 5.362.058 | 7.152.131 |
| Pierderi așteptate din riscul de credit al creditelor acordate clienților | | 1.572.153 | 13.075.886 |
| Amortizarea imobilizarilor corporale si necorporale | 7,8,15 | 9.180.573 | 9.519.668 |
| Câștig/pierdere din vânzarea de imobilizări corporale | | 18.861 | 53.994 |
| Deprecierea stocurilor | 19 | 313.775 | 671.411 |
| Modificări provizioane | | (113.170) | (115.482) |
| Impozitul pe profit | 12,22 | 7.532.741 | 3.533.279 |
| Venituri din dobânzi | 18 | (81.853.319) | (83.689.654) |
| Cheltuieli cu dobânzile | | 33.423.172 | 38.511.136 |
| Alte ajustări nemonetare | | = | (2.883.914) |
| Profit din exploatare ajustat, înaintea modificărilor capitalului circulant | | <u>16.573.079</u> | <u>15.778.401</u> |
| <i>Modificări în capitalul circulant</i> | | | |
| (Creștere) creanțe comerciale și alte creanțe | 10 | (387.851.209) | (249.554.909) |
| (Creștere) in creditele acordate clienților | | (305.644.195) | (297.783.278) |
| (Creștere) stocuri | 9 | (38.231.774) | (8.501.148) |
| Creștere datorii comerciale și alte datorii | 16 | 295.776.126 | 200.814.950 |
| Numerar utilizat în operațiuni | | <u>(419.377.973)</u> | <u>(339.245.983)</u> |
| Dobânzi plătite | | (31.286.918) | (38.271.316) |
| Dobânzi încasate | | 44.564.280 | 40.537.318 |
| Impozitul pe profit plătit | | (5.428.053) | (8.074.474) |
| Fluxuri de numerar nete utilizate în activități de exploatare | | <u>(411.528.664)</u> | <u>(345.054.455)</u> |

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
5 din 46



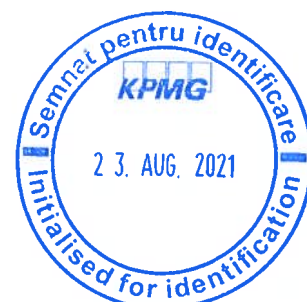
AGRICOVER HOLDING SA**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

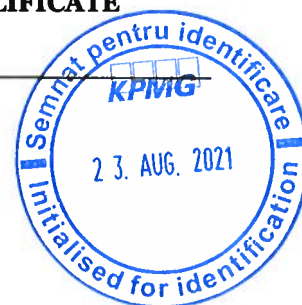
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---|-----|----------------------------|----------------------------|
| Fluxuri de numerar folosite în activități de investiții | | | |
| Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale | 7,8 | (9.606.370) | (7.503.634) |
| Încasări din vânzarea de imobilizări corporale * | | 35.128 | 6.765.763 |
| | | <u>(9.571.242)</u> | <u>(737.871)</u> |
| Fluxuri de numerar din activități de finanțare | | | |
| Încasări din împrumuturi | 14 | 955.495.878 | 1.051.842.052 |
| Rambursări de împrumuturi | 14 | (558.928.944) | (742.429.658) |
| Plăți pentru reducerea datoriilor de leasing | 14 | (6.147.528) | (6.178.113) |
| Dividende plătite | | <u>(202.485)</u> | - |
| | | <u>390.216.920</u> | <u>303.234.281</u> |
| Numerar net generat din activități de finanțare | | | |
| Efectul modificărilor cursului de schimb asupra numerarului și echivalentelor de numerar | | 627.770 | 884.420 |
| Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei de raportare | | <u>94.593.132</u> | <u>84.604.520</u> |
| Descreștere netă de numerar și echivalente de numerar | | <u>(30.255.217)</u> | <u>(41.673.622)</u> |
| Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei de raportare | | <u>64.337.916</u> | <u>42.930.897</u> |
| Dintre care aferent segmentelor întrerupte | | <u>673.337</u> | |

(*) Sumele includ încasări în perioadă din vânzări de imobilizări corporale realizate în cursul exercițiilor anterioare (perioada de șase luni încheiată la data de 30 Iunie 2021: zero; perioada de șase luni încheiată la data de 30 Iunie 2020: 6.720.029 RON).



AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover Holding SA („Societatea”) și filialele sale (denumite împreună “Grupul”) au fost constituite și au domiciliul în România. Sediul Societății este situat la adresa Bulevardul Pipera, Nr. 1B, Voluntari, Ilfov, România. Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate se referă la Societate și filialele sale. Structura grupului este după cum urmează:

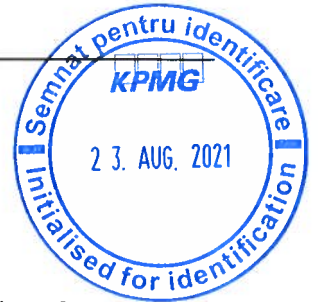
| <u>Entitatea</u> | <u>Segmentul Operațional</u> | <u>Obiectul de activitate</u> | <u>% deținere @ 30 Iunie</u> | <u>% deținere @ 31 Decembrie</u> |
|---|------------------------------|---|------------------------------|----------------------------------|
| | | | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
| Agricover SA | Agribusiness | Distribuție de produse agricole | 86.62 | 86.62 |
| Agricover Credit IFN SA | Agrifinance | Finanțarea afacerilor din agricultură | 99.99 | 99.99 |
| Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL | Agrifinance | Intermedierea produselor de asigurare | 51.02 | 51.02 |
| Agricover Technology SA | Agritech | Digitalizarea activităților Agricole (software ca serviciu) | 100 | 100 |
| Abatorul Peris SA | Agrifood | Procesarea cărnii | 98.06 | 98.06 |
| Agroadvice | | Centru de excelență | 50 | 50 |

Modelul nostru de afaceri

Grupul Agricover, prin filialele sale, desfășoară activități în domeniile agricol, financiar și cel de procesare a cărnii. Societatea reprezintă vehiculul investițional care deține cele patru entități ale Grupului, și anume :

- Agricover SA, specializată în distribuția de tehnologii și produse agricole – semințe, pesticide, îngrășăminte sau motorină.
- Agricover Credit IFN, instituție financiară non-bancară specializată în finanțarea fermierilor; în prezent deține un portofoliu de trei mari categorii de produse: cheltuieli de capital, linii de credit și factoring; toate concepute pe baza nevoilor fermierilor, cu maturități specifice care în general sunt corelate cu sezoanele de recoltare și vânzare a producției;
- Agricover Technology, software ca serviciu menit să ofere fermierilor acces la inovațiile din industrie prin intermediul tehnologiilor digitale, în prezent în faza de dezvoltare;
- Abatorul Periș, specializată în abatorizarea și procesarea cărnii de porc, în prezent deținută pentru a fi distribuită către acționari și prezentată ca activitate întreruptă în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



1 INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

În cadrul unui model de afaceri integrat, majoritatea vânzărilor realizate de segmentul Agribusiness sunt finanțate din împrumuturi acordate de segmentul Agrifinance al Grupului. În conjuncție cu sinergiile rezultate, acesta reprezintă un factor unic de diferențiere și un avantaj competițional de piață pentru fiecare filială în realizarea obiectivelor de creștere și, deasemenea, pentru Grup în ansamblul său.

Moneda funcțională și de prezentare

Prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în moneda locală, Leul Românesc ("RON"), aceasta fiind moneda funcțională a Companiei și a filialelor sale. Toate sumele sunt rotunjite la 1 RON, dacă nu se specifică altfel.

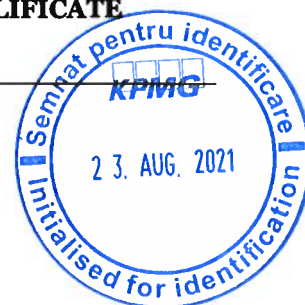
2 BAZELE ÎNTOCMIRII

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară adoptat de Uniunea Europeană (UE) și trebuie să fie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 ('ultimele situații financiare anuale' sau 'situațiile 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 Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS"). Cu toate acestea, sunt incluse note explicative selectate pentru a explica evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 pentru înțelegerea modificărilor intervenite în poziția financiară și performanța Grupului de la ultimele situații financiare anuale.

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

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 34 Raportarea financiară interimară adoptate de UE presupune utilizarea anumitor estimări contabile semnificative. Ariile ce implică un nivel mai înalt de judecată sau complexitate, sau ariile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în Nota 3, dacă estimările sau raționamentele utilizate s-au modificat semnificativ în comparație cu ultimele situații financiare anuale.

Aceste situații financiare interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie 2021 au fost autorizate în vederea emiterii de către Consiliul de Administrație al Societății, la 23 August 2021. Nici acționarii Societății, nici alte părți interesate nu au autoritatea să modifice situațiile financiare interimare simplificate ulterior emiterii acestora.



2 BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)

Politicile contabile aplicate sunt conforme cu acelea din exercițiul financiar precedent. O serie de noi standarde și modificări ale standardelor care sunt în vigoare pe perioade anuale, începând după 1 ianuarie 2021, iar aplicarea lor în avans 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.

3 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR

La 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. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

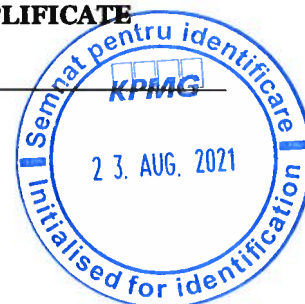
Raționamente

Raționamentele semnificative efectuate de conducere la aplicarea politicilor contabile ale Grupului și sursele de bază ale incertitudinii estimărilor au fost aceleași ca cele descrise în ultimele situații financiare anuale. În prima jumătate a anului 2021, managementul a făcut raționamente suplimentare privind capitalizarea costurilor de dezvoltare pentru partea de IT – mai multe detalii sunt prezentate în Nota 8.

Valoarea justă a activelor deținute pentru a fi distribuite și a datoriilor semnificative direct asociate

La data clasificării în active deținute pentru a fi distribuite și la 30 Iunie 2021 valoarea justă a activelor nete și a fiecărui activ sau datorie semnificativ individual și clasificat ca deținut pentru a fi distribuit este aproximată de valorile lor contabile respective, după cum urmează:

- Imobilizări corporale – terenurile și clădirile (45 milioane RON la 31 Decembrie 2020 și 30 Iunie 2021) sînt măsurate la valoarea reevaluată, ceea ce nu permite ca valoarea lor contabilă la fiecare dată de raportare să fie semnificativ diferită de valoarea lor justă (ultima evaluarea a fost realizată în Decembrie 2019); o parte importantă a vehiculelor și echipamentelor o reprezintă intrări noi din 2021 și 2020 (dintr-un total de 25 milioane RON vehicule și echipamente la 30 Iunie 2021, 13 milioane RON reprezintă intrări noi în ultimele 18 luni); imobilizări corporale rămase sînt reprezentate în principal de dreptul de utilizare a unor active și de ambalaje returnabile cu o durată de viață utilă relativ scurtă (2 pînă la 6 ani în medie pentru clădiri și echipamente și 2 pînă la 3 ani pentru vehicule în cazul dreptului de utilizare al activelor și 5 ani pentru ambalaje returnabile) și nu au fost identificate indicii de depreciere la 30 Iunie 2021.
- Imobilizări necorporale reprezintă intrări noi în 2020, fără indicii de depreciere;
- stocurile sînt testate pentru depreciere și orice diferență negativă identificată, între cost și valoarea realizabilă netă, este recunoscută imediat;
- datoriile comerciale și alte datorii sunt pe termen scurt, impactul actualizării este nesemnificativ;
- creanțele comerciale și alte creanțe sînt pe termen scurt și nete de pierderile așteptate din risc de credit; și
- împrumuturile contractate sînt toate la o rată variabilă.



4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR

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 pieței, produselor și cele mai bune practici ale pieței.

Politicile de gestionare a riscurilor ale Grupului sînt consecvente cu cele prezentate în situațiile financiare consolidate de la și pentru anul încheiat la 31 Decembrie 2020.

Strategia grupului pentru creștere și dezvoltare are la bază fermierii și nevoile lor. Scopul nostru este de a sprijini clienții noștri în realizarea potențialului lor și, în acest proces, de a sprijini agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. În acest sens, am perfecționat un model de afaceri care urmează sezonabilitatea anului agricol. Principalele filiale ale grupului (de exemplu, segmentele Agribusiness și Agrifinance), fie separate, fie împreună, negociază cu clienții noștri condiții de plată care corespund ciclului lor de funcționare.

În acest context, creanțele noastre comerciale și împrumuturile și avansurile către clienți ating apogeul în iunie și sunt colectate în a doua parte a exercițiului financiar (deoarece culturile principale sunt recoltate și vândute).

Creanțele comerciale sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii noștri comerciali (motive pentru care datoriile comerciale sunt, de asemenea, de vîrf în această perioadă) și, acolo unde nu este posibil sau mai costisitor pentru Grup, prin împrumuturi bancare (care urmează aceeași sezonabilitate). Împrumuturile bancare și piețele de capital (a se vedea obligațiunile emise în 2021) sunt principala sursă de finanțare a împrumuturilor și avansurilor acordate clienților acordate în sectoarele Agrifinance. În cele din urmă, observăm că, în 2021, împrumuturile bancare au fost utilizate pentru finanțarea stocurilor mai mari de îngrășăminte, decizia tactică a conducerii avînd drept scop valorificarea dezechilibrelor de pe piața furnizorilor.

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 angajamentele de credit ce ducurg din activitatea de creditare a segmentului Agrifinance, din creanțele comerciale ale segmentele Agribusiness și Agrifood și alte creanțe din vânzările de active imobilizate, dar acest risc poate apărea și din acordarea unor soluții de îmbunătățire a condițiilor de creditare, cum ar fi garanțiile financiare, precum și din alte tranzacții cu parteneri din care rezulta active financiare. Riscul de credit este principalul risc financiar în activitatea Grupului.

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

a) Măsurarea riscului de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților (acordate de către segmentul Agrifinance)

Datele de intrare, ipotezele și tehnicile utilizate pentru estimarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferent creditelor și avansurilor acordate clienților precum și din soluțiile de îmbunătățire a condițiilor de creditare sunt prezentate mai jos.

Definiția stării de nerambursare

În scopul determinării riscului de apariție al unui eveniment de nerambursare, Grupul utilizează o definiție care corespunde definiției utilizate în gestionarea internă a riscului de credit aferent respectivului instrument financiar și care se bazează atât pe indicatori cantitativi cât și calitativi, după caz. Definiția stării de nerambursare este aplicată în mod consecvent tuturor instrumentelor financiare. Un activ va fi considerat ca fiind în stare de nerambursare ori de câte ori se produce cel puțin una din următoarele circumstanțe:

- activul are întârzieri la plată de minim 90 de zile,
- Grupul consideră că este probabil ca debitorul să nu plătească, luând în considerare:
 - inițierea unor proceduri judiciare împotriva debitorului.
 - deciziile Comitetului de Colectare, pe baza informațiilor publice și a informațiilor disponibile în cadrul Grupului.
 - restructurarea repetată.

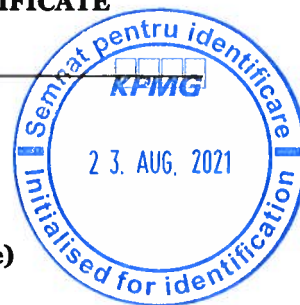
Determinarea creșterii semnificative a riscului de credit

Pentru a stabili dacă riscului de apariție al unui eveniment de nerambursare aferent unui instrument financiar a crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul ia în considerare informații rezonabile și demonstrabile, care sînt relevante și disponibile fără costuri sau eforturi suplimentare. Acestea includ informațiile și analizele efectuate pe baza experienței istorice a Grupului, evaluările experților privind riscului de credit sau informațiile prospective.

Grupul concluzionează că a avut loc o creștere semnificativă a riscului de credit ori de câte ori se produce cel puțin una din următoarele circumstanțe:

- activul are întârzieri la plată de minim 30 de zile.
- diverși factori declanșatori sunt semnați de Comitetul pentru Riscul de Credit, precum: incidente de plată, creșterea semnificativă a datoriilor clienților către alte instituții financiare, creșterea gradului de îndatorare cu 50% comparativ cu monitorizarea anterioară.
- Debitorul prezintă o degradare financiară semnificativă, conform analizei rapoartelor sale financiare, sau
- Prima restructurare dacă nu există niciun fel de sume restante cu mai mult de 30 de zile.





4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Segmentare

În vederea evaluării stadiului expunerilor și măsurării, pe o bază colectivă, a pierderilor așteptate din riscul de credit, este necesară gruparea expunerilor pe baza caracteristicilor comune de risc de credit. Factorii determinanți de risc utilizați de Grup 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)
- Tipul de produs

Încorporarea informațiilor prospective

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 2021.

Grupul a identificat factorii macroeconomici determinanți ai riscului de credit, utilizând o analiză a datelor istorice privind starea de nerambursare și, respectiv, variabilele macroeconomice. Relațiile previzionate au fost dezvoltate pe baza analizării datelor istorice din ultimii 5 ani. În socpul ajustării prospective, contribuția sectorului agricol la produsul intern brut total a fost considerată ca fiind îndeaproape corelată cu probabilitatea apariției stării de nerambursare a expunerilor Societății.

Încorporarea datelor prospective reflectă așteptările Conducerii și implică crearea unor scenarii (caz de bază, optimist și pesimist), incluzând alocarea de ponderi de probabilitate fiecărui scenariu, așa cum se arată mai jos. În urma aplicării ponderilor scenariilor de probabilitate, Conducerea estimează o creștere a produsului intern brut în sectorul agricol, pentru 2021, de 7,3%.

Următoarele scenarii au fost utilizate în analiză:

Iunie 2021

| Indicator / Ponderi scenarii | De bază | Optimist | Pesimist |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Produsul intern brut al sectorului agricol. | 14% creștere | 15% creștere | 9% scădere |
| Ponderile scenariilor | 50% | 20% | 30% |

Decembrie 2020

| Indicator / Ponderi scenarii | De bază | Optimist | Pesimist |
|---|-----------------|-----------------|---------------|
| Produsul intern brut al sectorului agricol. | 14% creștere | 26% creștere | 9% scădere |
| Ponderile scenariilor | 54% | 11% | 35% |

AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Analiza de sensibilitate

În cazul în care s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului pesimist, ajustările de depreciere ar crește cu 1,96 milioane RON la data de 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 1,2 milioane).

Expunerile la riscul de credit sunt monitorizate în regim lunar de către Directorul Riscuri al segmentului Agrifinance. Acest proces are două componente principale:

- 1) Monitorizarea expunerii standard, proces automat aplicat tuturor expunerilor la riscul de credit. Indicatori de risc considerați în analiză:
 - Insolvența (Registrul Insolvenței): aspecte juridice monitorizate: comerciale și faliment;
 - Informații publice (pe baza Registrului Central de Credite ("CRC"));
 - Datorii la bugetul statului care nu trebuie să depășească expunerea Grupului față de Client.
- 2) Procedura de monitorizare intensivă aplicată clienților cu o expunere de peste 2 milioane RON. Indicatori de risc monitorizați, adițional monitorizării standard:
 - Starea societății la Oficiul Național al Registrului Comerțului
 - Informații de la Centrala Incidentelor de Plăta pentru Societăți din România;
 - O creștere semnificativă a datoriei clientului față de alte instituții financiare. Prag de semnificație: mai mare de 50%

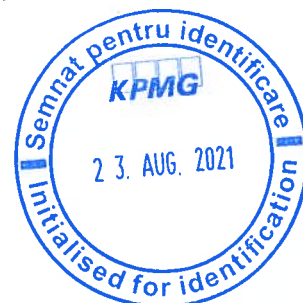
Grupul gestionează limitele și controlează concentrarea riscului de credit la nivel de contrapartida individual precum și la nivel de grupuri de expuneri. Aceste riscuri sunt monitorizate prin rotație și sunt supuse unei revizuirii anuale sau mai frecvente, dacă se consideră necesar. Expunerile efective în raport cu limitele sunt monitorizate lunar. Limitele de creditare sunt revizuite ținând cont de evoluția condițiilor pieței și a condițiilor economice și de revizuirile periodice ale riscului de credit și evaluarea probabilității apariției stării de nerambursare.

În scopul limitării riscului de credit, Grupul utilizează garanții ori de câte ori este posibil. Principalele tipuri de garanții pentru credite și avansuri sunt:

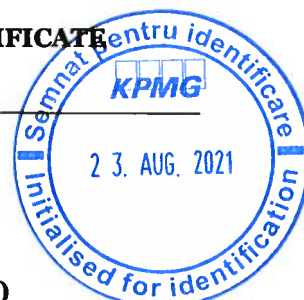
- Ipoteci pe teren agricol (terenul arabil);
- Alte ipoteci pe proprietăți rezidențiale și comerciale, respectiv, proprietăți agricole.
- Ipotecă sau gaj pe active comerciale, precum sedii, stocuri sau creanțe.

Evaluarea diferitelor tipuri de garanții este prezentată mai jos:

- Ipoteci: valoarea justă a garanției este evaluată 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 estimată și actualizată de Comitetul CARS apoi verificată lunar de către un expert independent extern, certificat.
- Gaj pe culturi: pe baza valorii juste a garanției estimată și actualizată de Comitetul CARS;
- Cesiunea creanțelor și altor garanții primite reprezintă, de regulă, valoarea creanțelor.



AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Informațiile despre valoarea justă a garanției utilizate la estimarea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite la 30 iunie 2021 (valoarea justă a garanției este limitată la valoarea expunerii):

| | Tip de credit | | | Total |
|--|----------------------|------------------------|--------------------|----------------------|
| | Investiții | Linii de credit | Factoring | |
| Credite garantate cu: | | | | |
| - Ipotecă | 64.566.128 | 767.491.697 | | 832.057.825 |
| - Gaj pe echipamente | 56.687.701 | 20.184.687 | | 76.872.388 |
| - Gaj pe stocuri | | 310.064 | | 310.064 |
| Total garanție | 121.253.829 | 787.986.449 | - | 909.240.278 |
| Total credite și avansuri brute către clienți | 143.546.106 | 1.798.564.510 | 102.665.516 | 2.044.776.132 |

Informațiile despre valoarea justă a garanției utilizate la estimarea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite la 31 decembrie 2020 (valoarea justă a garanției este limitată la valoarea expunerii):

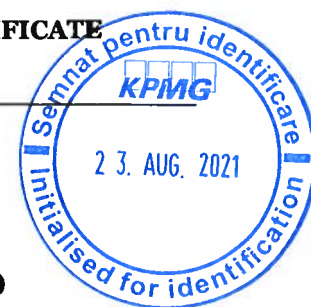
| | Tip de credit | | | Total |
|--|----------------------|------------------------|-------------------|----------------------|
| | Investiții | Linii de credit | Factoring | |
| Credite garantate de: | | | | |
| - Ipotecă | 66.956.233 | 693.352.676 | | 760.308.909 |
| - Gaj pe echipamente | 42.840.556 | 26.322.127 | | 69.162.683 |
| - Gaj pe stocuri | | 60.172.163 | | 60.172.163 |
| Total garanție | 109.796.789 | 779.846.965 | - | 889.643.755 |
| Total credite și avansuri brute către clienți | 118.187.872 | 1.527.358.639 | 56.494.651 | 1.702.041.162 |

Analiza pierderilor așteptate de credite

Mișcările în valoarea contabilă brută a creditelor acordate ("GCA") de către Grup este după cum urmează:

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| GCA la 01 ianuarie 2021 | 1.503.174.379 | 141.783.973 | 57.082.809 | 1.702.041.161 |
| Credite nou acordate | 430.231.120 | - | | 430.231.120 |
| Creșterea valorii creditelor existente | 111.630.441 | 6.262.758 | 732.546 | 118.625.745 |
| Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea) | (202.291.566) | (2.487.745) | (1.146.630) | (205.925.941) |
| Transferuri din Stadiul 1 | (16.370.680) | 16.370.680 | - | - |
| Transferuri din Stadiul 2 | - | (5.563.098) | 5.563.098 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | - | - | - | - |
| Valori amortizate | | | (195.953) | (195.953) |
| GCA la 30 Iunie 2021 | 1.826.373.694 | 156.366.568 | 62.035.870 | 2.044.776.132 |

AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

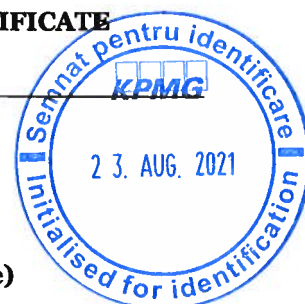
| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------|
| GCA la 01 ianuarie 2020 | 1.470.981.574 | 47.264.189 | 23.750.940 | 1.541.996.703 |
| Credite nou acordate | 1.490.452.203 | | | 1.490.452.203 |
| Creșterea valorii creditelor existente | 482.373.905 | | 5.171.000 | 487.544.905 |
| Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea) | (1.798.438.485) | (14.603.000) | (1.935.972) | (1.814.977.457) |
| Transferuri din Stadiul 1 | (142.194.818) | 142.194.818 | | - |
| Transferuri din Stadiul 2 | | (33.072.034) | 33.072.034 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | | | | - |
| Valori amortizate | | | (2.975.193) | (2.975.193) |
| GCA la 30 Decembrie 2020 | 1.503.174.379 | 141.783.973 | 57.082.809 | 1.702.041.161 |
| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| GCA la 01 ianuarie 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 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | | | | - |
| Valori amortizate | | | | - |
| GCA la 30 Iunie 2020 | 1.728.272.629 | 105.479.143 | 49.180.408 | 1.882.932.180 |

Mișcările ajustărilor pentru pierderile așteptate din risc de credit ("ECL") estimate de către Grup, în legătură cu creditele acordate:

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| ECL la 1 ianuarie 2021 | 10.364.512 | 6.113.175 | 34.922.143 | 51.399.830 |
| Credite nou acordate | 1.638.587 | - | - | 1.638.587 |
| Creșterea valorii creditelor existente | 900.841 | 218.963 | 74.000 | 1.193.804 |
| Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea) | (862.456) | (76.000) | (324.094) | (1.262.550) |
| Transferuri din Stadiul 1 | (662.358) | 662.358 | - | - |
| Transferuri din Stadiul 2 | - | (1.605.430) | 1.605.430 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | - | - | - | - |
| Valori scoade din bilanț | | | (195.953) | (195.953) |
| ECL la 30 Iunie 2021 | 11.379.126 | 5.313.067 | 36.081.526 | 52.773.719 |

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
 15 din 46

AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
|--|-------------------|------------------|-------------------|-------------------|
| ECL la 01 ianuarie 2020 | 8.518.563 | 5.639.495 | 19.789.348 | 33.947.406 |
| Credite nou acordate | 7.124.144 | | | 7.124.144 |
| Creșterea valorii creditelor existente | 6.000.648 | 9.322.072 | 1.179.962 | 16.502.682 |
| Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea) | (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 | | (14.416.784) | 14.416.784 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | | | | - |
| Valori amortizate | | | (2.975.193) | (2.975.193) |
| ECL la 30 Decembrie 2020 | 10.364.512 | 6.113.175 | 34.922.143 | 51.399.830 |
| | Stadiul 1 | Stadiul 2 | Stadiul 3 | Total |
| ECL la 01 ianuarie 2020 | 8.518.563 | 5.639.495 | 19.789.348 | 33.947.406 |
| Credite nou acordate | 7.124.144 | | | 7.124.144 |
| Creșterea valorii creditelor existente | 6.603.624 | 1.367.227 | 1.179.962 | 9.150.813 |
| Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea) | (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 | - |
| Transferuri din Stadiul 3 | - | - | - | - |
| Valori amortizate | - | - | - | - |
| ECL la 30 iunie 2020 | 10.967.488 | 5.518.441 | 30.537.225 | 47.023.154 |

Expunerea la riscul de credit pentru credite și avansuri acordate clienților, per tip de produse, la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

| 30 iunie 2021 | Credite de investitii Colectiv | Linii de credit Colectiv | Factoring Colectiv | Total |
|------------------|-----------------------------------|-----------------------------|-----------------------|----------------------|
| Stadiul 1 | 131.023.822 | 1.598.322.793 | 98.622.743 | 1.827.969.358 |
| Stadiul 2 | 7.595.341 | 107.919.373 | 3.577.884 | 119.092.598 |
| Stadiul 3 | 1.747.510 | 40.487.024 | 464.888 | 42.699.423 |
| | Individual | Individual | Individual | |
| Stadiul 2 | 1.980.699 | 35.482.529 | | 37.463.229 |
| Stadiul 3 | 883.571 | 16.667.953 | | 17.551.524 |
| Total GCA | 143.230.943 | 1.798.879.672 | 102.665.516 | 2.044.776.131 |

AGRICOVER HOLDING SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

| 31 decembrie 2020 | Credite de investitii Colectiv | Linii de credit Colectiv | Factoring Colectiv | Total |
|-------------------|---|---|-------------------------------|----------------------|
| Stadiul 1 | 105.629.809 | 1.340.135.008 | 51.845.360 | 1.497.610.177 |
| Stadiul 2 | 7.768.998 | 92.850.594 | 749.254 | 101.368.846 |
| Stadiul 3 | 1.666.552 | 41.517.906 | 464.489 | 43.648.947 |
| | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | |
| Stadiul 2 | 2.318.935 | 38.096.192 | - | 40.415.126 |
| Stadiul 3 | 803.578 | 10.845.361 | - | 11.648.939 |
| Total GCA | 118.187.872 | 1.527.358.639 | 56.494.651 | 1.702.041.162 |

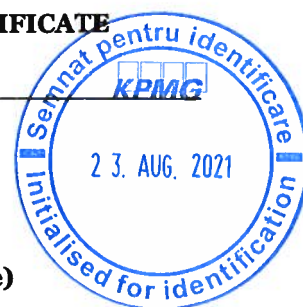
Expunerea la riscul de credit pentru credite și avansuri acordate clienților per tip de produse, la 30 iunie 2021, este prezentată mai jos:

| 30 iunie 2021 | Credite de investitii Colectiv | Linii de credit Colectiv | Factoring Colectiv | Total |
|-----------------|---|---|-------------------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | 306.173 | 10.942.009 | 130.944 | 11.379.126 |
| Stadiul 2 | 10.441 | 1.683.307 | 491 | 1.694.239 |
| Stadiul 3 | 749.418 | 27.663.435 | 464.888 | 28.877.741 |
| | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | |
| Stadiul 2 | 52.604 | 3.566.224 | | 3.618.828 |
| Stadiul 3 | 145.751 | 7.058.034 | | 7.203.785 |
| Tota ECL | 1,264,386 | 50,913,009 | 596,324 | 52,773,719 |

| 31 decembrie 2020 | Credite de investitii Colectiv | Linii de credit Colectiv | Factoring Colectiv | Total |
|-------------------|---|---|-------------------------------|-------------------|
| Stadiul 1 | 252.644 | 9.963.847 | 148.022 | 10.364.512 |
| Stadiul 2 | 14.296 | 1.238.603 | 391 | 1.253.290 |
| Stadiul 3 | 793.092 | 28.537.376 | 464.489 | 29.794.957 |
| | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | <i>Individual</i> | |
| Stadiul 2 | 144.611 | 4.715.274 | - | 4.859.885 |
| Stadiul 3 | 133.616 | 4.993.570 | - | 5.127.186 |
| Total ECL | 1.338.260 | 49.448.669 | 612.902 | 51.399.831 |

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
17 din 46





4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (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, după opinia conducerii locale, indică faptul că, cel mai probabil, plata va continua. Aceste politici sunt revizuite în continuu. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 30 iunie 2021, expunerea netă restructurată era de 14,099 mii RON (2020: 14,844 mii RON).

O analiză a creditelor și avansurilor restructurate către clienți la 30 Iunie 2021 și 31 Decembrie 2020, per tip de credit acordat este prezentată în tabelul de mai jos:

| | 30 Iunie 2021 | 30 Iunie 2021 | 31 Decembrie 2020 | 31 Decembrie 2020 |
|--|--------------------------|--------------------------|----------------------------------|----------------------------------|
| | Investitii | Linii de credit | Investitii | Linii de credit |
| <i>Colectiv</i> | | | | |
| Stadiul 2 | 27.759 | 4.757.468 | 29.110 | 4.110.576 |
| Stadiul 3 | 535.046 | 13.255.257 | 505.456 | 13.915.952 |
| Ajustări colective pentru pierderi așteptate din credite | 43.163 | 9.028.030 | 41.106 | 7.740.149 |
| Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților | 562.805 | 18.012.725 | 534.565 | 18.026.527 |
| <i>Individual</i> | | | | |
| Stadiul 2 | - | 833.386 | - | 1.945.568 |
| Stadiul 3 | 479.049 | 9.521.042 | 382.853 | 6.829.949 |
| Ajustări individuale pentru pierderi așteptate din credite | 93.606 | 6.144.257 | 76.571 | 4.976.716 |
| Expunere brută totală credite și avansuri individuale către client | 479.049 | 10.354.428 | 382.853 | 8.775.517 |
| <i>Total</i> | | | | |
| Total ajustări pentru pierderi așteptate din credite | 136.769 | 15.172.287 | 117.677 | 12.716.865 |
| Expunere brută totală credite și avansuri acordate clienților | 1.041.854 | 28.367.153 | 917.418 | 26.802.044 |
| Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate clienților | 905.085 | 13.194.866 | 799.741 | 14.085.179 |

Garanție recuperată

La 30 iunie 2021, Grupul nu deține active (terenuri sau alte active) obținute prin luarea în posesie a garanțiilor aferente creditelor acordate (2020 zero), drept rezultat al procedurilor de executare. Activele recuperate (în general, reprezentate de stocuri – produse agricole) sunt vândute imediat ce este fezabil.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

b) Măsurarea riscului de credit aferent altor active financiare ale Grupului

Alte active financiare care potențial expun Grupul la risc de credit includ, în principal, echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe curente și imobilizate. Grupul dispune de politici care să asigure că vânzările de bunuri și servicii se fac către clienți cu o bonitate corespunzătoare. Societatea analizează riscul de credit pentru fiecare dintre noii săi clienți, înainte de oferirea unor termeni și condiții de plată și livrare.

Expunerile semnificative sînt analizate în mod individual în scopul identificării oricăror indicii de depreciere și pentru măsurarea pierderilor așteptate din riscul de credit. Astfel de analize se bazează pe vechimea soldurilor de încasat, pe dovezile externe privind bonitatea contrapărții și pe eventuale sume contestate. Riscul de credit aferent echivalentelor de numerar este foarte mic, deoarece echivalentele de numerar sunt plasate în instituții financiare considerate, în momentul depunerii, ca prezentând un risc minim de neplată.

Mai jos sunt prezentate informații despre expunerea la riscul de credit pentru creanțele comerciale ale Grupului, utilizându-se o matrice de provizioane:

| 30 iunie 2021 | Nescadent | 0-30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | 91-180 zile | 181-365 zile | > 365 zile | Total |
|--|-------------|------------|------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| Rata pierderii de credit așteptată (%) | 0,215 | 2,187 | 8,432 | 8,602 | 15,796 | 79,415 | 100 | |
| Total creanțe comerciale brute | 714.539.326 | 14.439.286 | 926.067 | 754.617 | 2.793.624 | 9.824.466 | 34.881.394 | 778.158.780 |
| Pierderi de credit așteptate | 1.539.661 | 315.750 | 78.090 | 64.915 | 441.274 | 7.802.121 | 34.881.394 | 45.123.206 |

| 31 decembrie 2020 | Nescadent | 0-30 zile | 31-60 zile | 61-90 zile | 91-180 zile | 181-365 zile | > 365 zile | Total |
|--|-------------|-----------|------------|------------|-------------|--------------|------------|-------------|
| Rata pierderii de credit așteptată (%) | 0,18 | 1,69 | 8,50 | 11,31 | 21,77 | 37,30 | 97,95 | |
| Total creanțe comerciale brute | 346.143.198 | 8.765.362 | 3.328.429 | 6.738.554 | 10.189.130 | 279.899 | 38.556.871 | 414.001.444 |
| Pierderi de credit așteptate | 608.844 | 148.222 | 283.070 | 762.458 | 2.218.153 | 104.412 | 37.767.784 | 41.892.943 |

Majorarea provizionului pentru deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe la 30 iunie 2021, comparativ cu 31 decembrie 2020, se datorează analizei efectuate de conducere, utilizând informații anticipative (prevăzută de IFRS 9) și datorită pierderilor din depreciere, care au fost înregistrate în cazul unor clienți evaluați individual, datorită identificării creșterii riscului de colectabilitate pentru respectivii clienți. Riscul de colectabilitate pentru acești clienți s-a bazat pe așteptarea conducerii că sumele datorate Societății nu vor fi recuperabile, în ultimă instanță, de la acești clienți, pe baza unei evaluări a situației lor financiare curente, exceptând executarea garanțiilor, unde este cazul.

Calcularea ratei pierderii de credit preconizate la 31 decembrie 2020 a inclus informații istorice de la 31 decembrie 2020, precum și perioade anterioare: 31 decembrie 2019 și 31 decembrie 2018; în timp ce la 30 iunie 2021, perioadele anterioare utilizate la calcularea ratei pierderii de credit preconizate au fost 30 iunie 2021, 31 decembrie 2020 și 30 iunie 2020. Societatea utilizează o abordare pe segmente la calcularea ratelor pierderii de credit preconizate.

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
19 din 46



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

c) Concentrări de riscuri ale activelor financiare expuse riscului de credit

(a) Sectoare geografice

Grupul este expus exclusiv pieței românești.

(b) Sectoare de activitate

În prezent, Grupul este activ în agricultura și în industria alimentară, în cea din urma prin Abatorul Peris, care este prezentat ca activitate întreruptă (vezi Nota 12).

(c) Alte concentrări de risc

Pentru creditele și avansurile acordate clienților, conducerea monitorizează și prezintă concentrările riscului de credit prin identificarea expunerilor față de debitori cu expuneri totale care depășesc 10% din Fondurile proprii ale Agricover Credit IFN, calculate pe baza normelor și reglementărilor emise de Banca Națională a României. Grupul nu a avut astfel de concentrări de risc semnificativ la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020.

d) Expunerea maximă la riscul de credit, înainte de considerarea garanției deținute sau a altor soluții de îmbunătățire a condițiilor de creditare

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

| Active financiare | 30 iunie 2021 | 31 decembrie 2020 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Numerar și conturi la bănci | 63.664.579 | 94.593.133 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 1.992.002.413 | 1.650.641.333 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 767.943.285 | 414.272.563 |
| Total active financiare | 2.823.610.276 | 2.159.507.029 |

Segmentul Agrifinance

Expunerea prezentată în poziția financiară reprezintă partea trasă de clienți din liniile de credit. La orice dată, liniile de credit pot include o parte netrasă, întotdeauna neangajată. Din această perspectivă, politica Grupului este să aprobe formal și substanțial orice trageri din liniile de credit. Astfel de aprobări sunt acordate în urma analizei detaliate a solicitantului, axată pe evoluțiile ulterioare aprobării inițiale a limitei de credit.

În procesul estimării pierderilor așteptate din risc de credit, Grupul convertește valoarea părții netrase din limita de credit într-o expunere la data nerambursării ("EAD"), utilizând factorul de conversie în credit, calculat ca probabilitate a tragerii porțiunii netrase în următoarele 12 luni. Factorul de conversie în creditul estimat de Grup la 30 iunie 2021 este de 15%. Expunerea Grupului la astfel de produse, împreună cu soldurile netrase și estimarea de EAD aferentă sunt detaliate în tabelul de mai jos:

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
 20 din 46



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

| | 30 iunie 2021 | 31 decembrie 2020 |
|--|---------------|-------------------|
| Limită linii de credit acordată | 1.112.150.721 | 1.029.413.241 |
| Sold neachitat (tras) | 950.074.259 | 837.555.406 |
| Solduri netrase | 162.076.462 | 191.857.835 |
| Factor de conversie în credit | 15% | 15% |
| Sold netras după aplicarea factorului de conversie în credit | 24.311.469 | 28.778.675 |
| Provizion extrabilanțier | 159.771 | 157.458 |

2. RISCUL DE PIAȚĂ

Activele purtătoare de dobândă ale Grupului, veniturile și fluxurile de numerar operaționale, sînt expuse modificările ratelor de dobândă. Riscul de dobândă în cadrul Grupului vine din împrumuturile contractate și din creditele acordate. Împrumuturile și creditele cu dobânzi variabile expun Grupul la risc de dobândă privind fluxurile de numerar. Grupul nu deține împrumuturi bancare sau credite acordate la rate fixe de dobândă.

În 2021 Grupul a emis obligațiuni cu dobândă fixă și maturitate de 5 ani în valoare de 40 milioane EUR. Sumele obținute au fost utilizate pentru finanțarea activității de creditare din cadrul segmentului Agrifinance. Noile obligațiuni emise cresc expunerea Grupului la riscul de schimb valutar. Pentru a gestiona această expunere, în cadrul limitelor stabilite de Consiliul de Administrație, Grupul a contractat noi instrumente derivate de acoperire a riscului. Tabelul de mai jos sumarizează expunerea Grupului la riscul de schimb valutar la 30 Iunie 2021 și 31 Decembrie 2020, arătînd activele financiare și datoriile financiare monetare ale Grupului, prezentate la valorile lor contabile, clasificate după moneda acestora :

| | EUR | RON | USD | Total 2021 |
|---|----------------------|----------------------|---------------------|----------------------|
| Active | | | | |
| Numerar și conturi la bănci | 1.812.587 | 61.851.992 | - | 63.664.579 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 90.493.686 | 1.901.508.726 | - | 1.992.002.412 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 36.722 | 767.906.563 | - | 767.943.285 |
| Total active | 92.342.995 | 2.731.267.281 | - | 2.823.610.276 |
| Datorii | | | | |
| Împrumuturi | 366.296.990 | 1.254.559.369 | 12.924.126 | 1.633.780.485 |
| Obligațiuni emise | 198.747.664 | - | - | 198.747.664 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 42.008.564 | 524.601.299 | 13.192.017 | 579.801.880 |
| Total datorii | 607.053.218 | 1.779.160.668 | 26.116.143 | 2.412.330.029 |
| Instrumente financiare derivate | | | | |
| - noțional | 259.513.923 | (259.513.923) | | |
| Poziție financiară netă | (255.196.300) | 692.592.690 | (26.116.143) | 411.280.248 |



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

| | EUR | RON | USD | Total 2020 |
|---|---------------------|----------------------|--------------------|----------------------|
| Active | | | | |
| Numerar și conturi la bănci | 5.060.298 | 89.532.835 | - | 94.593.133 |
| Credite și avansuri acordate clienților | 48.933.070 | 1.601.708.261 | - | 1.650.641.331 |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 247.565 | 414.024.999 | - | 414.272.564 |
| Total active | 54.240.933 | 2.105.266.095 | - | 2.159.507.028 |
| Datorii | | | | |
| Împrumuturi | 200.347.368 | 1.292.134.221 | - | 1.492.481.589 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 24.827.686 | 279.868.270 | 8.018.122 | 312.714.078 |
| Total datorii | 225.175.056 | 1.572.002.491 | 8.018.122 | 1.805.195.669 |
| Instrumente financiare derivate | | | | |
| - noțional | 94.709.830 | (94.709.830) | | |
| Poziție financiară netă | (76.224.293) | 438.553.774 | (8.018.122) | 354.311.359 |

Tabelul de mai jos prezintă senzitivitățile profitului sau pierderii și ale capitalului propriu la modificările rezonabile posibile ale cursurilor de schimb aplicate la data bilanțului, în raport cu moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile menținute constante. Senzitivitățile sunt calculate prin aplicarea modificărilor cursurilor de schimb la poziția financiară netă de mai sus. Senzitivitățile față de alte valute nu sunt semnificative.

| | 2021 | 2020 |
|--|-------------|-----------------------------------|
| Aprecierea cu 1,6% a monedei Euro | | Aprecierea cu 2,5% a monedei Euro |
| <i>Impact asupra profitului/(pierderii) înainte de impozitare:</i> | (4,083,141) | (1,905,607) |

3. LIQUIDITY RISK

Riscul de lichiditate este riscul ca grupul să nu-și poată îndeplini obligațiile atunci când acestea sunt scadente, prin retragerea de numerar din angajamentele contractuale sau alte ieșiri de numerar, cum ar fi scadențele datoriei. Astfel de ieșiri ar epuiza resursele de numerar disponibile pentru creditarea clienților și investiții. În circumstanțe extreme, lipsa de lichiditate ar putea duce la reduceri ale situației poziției financiare și a vânzărilor de active sau, eventual, la incapacitatea de a-și îndeplini angajamentele de creditare. În gestionarea riscului de lichiditate, Grupul analizează indicatorul lichidității curente (adică raportul dintre activele circulante și datoriile curente ale grupului) care nu trebuie să fie mai mic de 100%.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare) Procesul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul Segmentului Agrifinance

Procesul de gestionare a lichidității Grupului, include:

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

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 creditori și deține active eligibile negrevate pentru utilizarea drept garanție, reprezentând echivalentul pentru următoarele trei luni din generarea de noi credite. Rezervele de lichiditate la 30 iunie 2021 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

| | 30 iunie 2021 | 31 decembrie 2020 |
|---|----------------------|--------------------------|
| Numerar și conturi la bănci | 63.107.056 | 87.236.628 |
| Împrumuturi netrase | 400.113.466 | 539.344.015 |
| Total resurse disponibile | 463.220.522 | 626.580.643 |
| Active eligibile negrevate, utilizate ca garanții | 826.871.927 | 428.388.900 |

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 Grupului. Punctul de plecare pentru aceste previziuni îl reprezintă o analiză a scadenței contractuale a datoriilor financiare și data estimată a colectării activelor financiare.

Procesul de gestionare a riscului de lichiditate în cadrul Segmentului Agribusiness

Conducerea monitorizează prognozele lunare ale fluxurilor de numerar ale societății până la sfârșitul exercițiului.

Societatea are următoarele facilități de împrumut neutilizate, pentru a-și satisface nevoile de lichidități:

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|---------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Rată variabilă: | | |
| Expiră în termen de un an | 97.626.575 | 168.857.393 |
| Expiră după un an | <u>5.117.623</u> | <u>15.000.000</u> |
| | 102.744.198 | 183.857.393 |

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)
4 Valoarea justă a activelor și datoriiilor 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. Aceste două tipuri de date au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

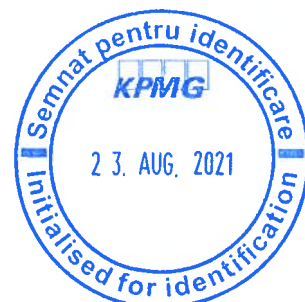
- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (ca prețuri) sau indirect (derivate din prețuri).
- Nivelul 3 – date, privind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

Nivelul din ierarhia valorii juste în care sunt clasificate măsurătorile recurente ale valorii juste este prezentat în tabelul de mai jos. Măsurările recurente ale valorii juste sunt acelea pe care le necesită sau permit standardele contabile în scopul includerii în situația poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

| | 30 iunie 2021 | | 31 decembrie 2020 | |
|---|----------------------|--------------|--------------------------|--------------|
| | Nivel 2 | Total | Nivel 2 | Total |
| <i>Datorii financiare la valoare justă:</i> | | | | |
| Derivative | 582,229 | 582,229 | 1,368,452 | 1,368,452 |

La 30 iunie 2021, Grupul avea contracte "forward" pe cursul de schimb deschise cu valoare justă negativă totală de 582.229 RON (2020: 1.368.452 RON), toate în cadrul segmentului Agrifinance. 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 contractate de Grup sunt, în general, tranzacționate pe o piață tip OTC (over the counter) cu contraparti profesionale de pe piață, pe baza unor termene și condiții contractuale standardizate. Derivatele au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) ca rezultat al fluctuațiilor de dobândă, a cursurilor valutare de pe piață sau a altor variabile relativ la termenii contractuali. Periodic, valorile juste globale ale activelor și instrumentelor financiare derivate pot fluctua semnificativ. Grupul nu ia poziții de tranzacționare sau speculative când intră în tranzacții cu derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopuri de gestionare a riscurilor.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

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

Toate activele și datoriile 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.

5 RAPORTAREA PE SEGMENTE

În scopuri de gestionării, Grupul este organizat în segmente operaționale în funcție de produsele și serviciile oferite și are doua segmente raportabile și un segment întrerupt, după cum urmează:

- Agrifinance – finanțarea afacerilor în agricultură și intermedierea produselor de asigurare, activități realizate în principal prin Agricover Credit IFN SA și filiala sa Agricover Broker de Asigurare SA
- Agribusiness – distribuirea de produse agricole, activitate realizată prin Agricover SA;
- Segmente Întrerupte – reprezentate de segmentul Agrifood, abatorizarea și procesarea cărnii de porc, activitate realizată de Abatorul Peris SA;



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

| perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 | Agrifinance | Agribusiness | Total Segmente Raportabile | Alte elemente și Eliminări | Consolidat | Segmente Înterupte |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|-------------------------------|-------------------|-----------------------|
| Venituri din activități comerciale | - | 699.606.020 | 699.606.020 | (734.912) | 698.871.108 | 146.070.823 |
| Veniturile din dobânzi | 87.961.967 | - | 87.961.967 | (6.108.649) | 81.853.319 | - |
| Venituri din tarife și comisioane | 3.640.091 | - | 3.640.091 | - | 3.640.091 | - |
| Costul bunurilor vândute | (9.850.103) | (656.711.566) | (666.561.669) | - | (666.561.669) | (142.239.749) |
| Cheltuieli cu dobânzile și similare | (31.247.281) | - | (31.247.281) | 2.774.261 | (28.473.020) | - |
| Cheltuieli cu tarife și comisioane | (47.675) | - | (47.675) | - | (47.675) | - |
| Pierdere din risc de credit | (1.572.153) | (5.891.343) | (7.463.496) | - | (7.463.496) | 529.285 |
| Profit brut | 48.884.847 | 37.003.111 | 85.887.958 | (4.069.299) | 81.818.658 | 4.360.359 |
| Cheltuieli administrative | (12.546.944) | (10.964.639) | (23.511.582) | (79.874) | (23.591.457) | (8.566.079) |
| Cheltuieli de cercetare și dezvoltare | - | - | - | (523.268) | (523.268) | - |
| Alte venituri operationale | 296.136 | - | 296.136 | 6 | 296.142 | 55.372 |
| Alte câștiguri | - | 304.800 | 304.800 | - | 304.800 | - |
| Alte cheltuieli operationale | (3.279.382) | (759.323) | (4.038.705) | (2) | (4.038.707) | (382.106) |
| Profit Operațional | 33.354.656 | 25.583.949 | 58.938.605 | (4.672.438) | 54.266.168 | (4.532.454) |
| Cost financiar – net | 80.935 | (7.089.328) | (7.008.393) | 2.596.032 | (4.412.361) | (1.177.237) |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare | 33.435.591 | 18.494.621 | 51.930.212 | (2.076.406) | 49.853.807 | (5.709.691) |
| Impozit pe profit | (4.976.685) | (2.813.597) | (7.790.282) | - | (7.790.282) | 257.541 |
| Profitul/(pierderea) perioadei | 28.458.906 | 15.681.024 | 44.139.930 | (2.076.406) | 42.063.525 | (5.452.150) |



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
26 din 46

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

| perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 | Agrifinance | Agribusiness | Total Segmente Raportabile | Alte elemente și Eliminări | Consolidat | Segmente întrerupte |
|---|-------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|-------------------|------------------------|
| Venituri din activități comerciale | - | 550.582.433 | 550.582.433 | (108.511) | 550.473.922 | 178.895.463 |
| Veniturile din dobânzi | 90.052.094 | - | 90.052.094 | (6.764.164) | 83.287.930 | - |
| Venituri din tarife și comisioane | 2.508.570 | - | 2.508.570 | 34.900 | 2.543.470 | - |
| Costul bunurilor vândute | (7.384.439) | (516.875.786) | (524.260.225) | - | (524.260.225) | (174.591.490) |
| Cheltuieli cu dobânzile și similare | (35.729.345) | - | (35.729.345) | - | (35.729.345) | - |
| Cheltuieli cu tarife și comisioane | (324.785) | - | (324.785) | - | (324.785) | - |
| Pierdere din risc de credit | (13.075.886) | (4.764.606) | (17.840.492) | - | (17.840.492) | (2.451.836) |
| Profit brut | 36.046.209 | 28.942.040 | 64.988.249 | (6.837.775) | 58.150.474 | 1.852.137 |
| Cheltuieli administrative | (10.357.500) | (9.640.507) | (19.998.007) | (439.038) | (20.437.045) | (5.647.308) |
| Alte venituri operationale | - | - | - | - | - | 1.005.566 |
| Alte câștiguri | - | 267.531 | 267.531 | - | 267.531 | 26.195 |
| Alte cheltuieli operationale | (943.195) | (56.223) | (999.417) | (230.913) | (1.230.330) | (251.413) |
| Câștig net din ajustarea valorii juste | - | - | - | - | - | 2.883.914 |
| Profit Operațional | 24.745.515 | 19.512.842 | 44.258.356 | (7.507.726) | 36.750.630 | (130.909) |
| Cost financiar – net | (1.784.693) | (6.986.743) | (8.771.436) | 3.672.755 | (5.098.682) | (1.030.017) |
| Profit/(pierdere) înainte de impozitare | 22.960.822 | 12.526.098 | 35.486.920 | (3.834.971) | 31.651.949 | (1.160.925) |
| Impozit pe profit | (3.321.346) | (1.908.417) | (5.229.763) | - | (5.229.763) | 1.696.484 |
| Profitul/(pierderea) perioadei | 19.639.476 | 10.617.681 | 30.257.157 | (3.834.971) | 26.422.186 | 535.558 |



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
27 din 46

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| 5 | RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare) | | | | | |
|---|-------------------------------------|--------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|---------------------|
| 30 iunie 2021 | Agrifinance | Agribusiness | Total Segmente Raportabile | Alte elemente și Eliminări | Consolidat | Segmente întrerupte |
| Active imobilizate | 609.021.665 | 37.709.961 | 646.731.626 | 7.001.911 | 653.733.538 | |
| Total active circulante | 1.457.385.938 | 842.302.684 | 2.299.688.622 | 3.239.930 | 2.302.928.552 | |
| Active clasificate ca deținute în vederea distribuiri | - | - | - | - | - | 119.082.050 |
| Total active | 2.066.407.603 | 880.012.645 | 2.946.420.248 | 10.241.841 | 2.956.662.090 | 119.082.050 |
| Total datorii pe termen lung | 806.429.546 | 4.722.938 | 811.152.484 | 224.510 | 811.376.994 | |
| Datorii curente | 889.447.642 | 760.701.720 | 1.650.149.362 | (14.936.104) | 1.634.647.503 | 96.252.261 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 3.102.345 | 3.262.127 | 6.364.472 | - | 6.364.472 | |
| Datorii comerciale și alte datorii | 8.871.306 | 607.880.657 | 616.751.963 | (14.936.104) | 601.815.858 | |
| Datorii contractuale | - | 5.722.000 | 5.722.000 | - | 5.722.000 | |
| Împrumuturi | 877.314.219 | 143.836.936 | 1.021.151.155 | - | 1.021.151.155 | |
| Alte datorii curente | 159.772 | - | 159.772 | - | 159.772 | |
| Datorii direct asociate activelor deținute în vederea distribuiri | - | - | - | (565.754) | - | 96.252.261 |
| Total datorii | 1.695.877.188 | 765.424.658 | 2.461.301.846 | (14.711.594) | 2.446.024.497 | 96.252.261 |



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
28 din 46

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

5 RAPORTAREA PE SEGMENTE (continuare)

| 31 decembrie 2020 | Agrifinance | Agribusiness | Agrifood | Total Segmente Raportabile | Alte elemente și Eliminări | Consolidat |
|-------------------------------------|----------------------|--------------------|-------------------|----------------------------|----------------------------|----------------------|
| Active imobilizate | 509.449.802 | 36.156.617 | 76.507.168 | 622.113.587 | 4.424.648 | 626.538.235 |
| Total active circulante | 1.234.418.073 | 441.767.930 | 21.567.047 | 1.697.753.050 | 9.782.230 | 1.707.535.279 |
| Total active | 1.743.867.875 | 477.924.547 | 98.074.215 | 2.319.866.637 | 14.206.877 | 2.334.073.514 |
| Total datorii pe termen lung | 601.198.269 | 5.743.985 | 27.178.990 | 634.121.244 | (57.518) | 634.063.726 |
| Datorii curente | 800.598.096 | 356.566.480 | 43.179.043 | 1.200.343.619 | 418.401 | 1.200.762.021 |
| Datorii privind impozitul pe profit | 710.336 | 2.186.456 | - | 2.896.792 | - | 2.896.792 |
| Datorii comerciale și alte datorii | 11.835.948 | 286.767.129 | 32.272.045 | 330.875.122 | 1.340.851 | 332.215.974 |
| Datorii contractuale | - | 5.342.449 | - | 5.342.449 | - | 5.342.449 |
| Împrumuturi | 787.894.352 | 62.270.446 | - | 860.956.316 | (922.452) | 860.033.864 |
| Alte datorii | 157.460 | - | 10.791.518 | 860.956.316 | - | 272.942 |
| | | | 115.482 | 272.942 | | |
| Total datorii | 1.401.796.365 | 362.310.465 | 70.358.033 | 1.834.464.863 | 360.883 | 1.834.825.747 |



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
29 din 46

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

6 GESTIONAREA RISCULUI DE CAPITAL

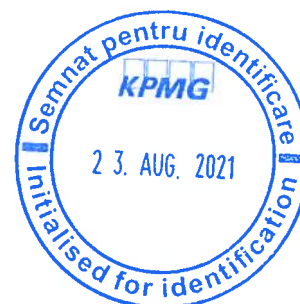
Obiectivele Grupului privind gestionarea capitalului sunt: a) garantarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri acționarilor și beneficii altor părți interesate; b) menținerea unei baze solide de capital, la un cost optim al capitalului, în vederea sprijinirii dezvoltării activității sale, și c) respectarea cerințelor de capital impuse de reglementatori și alte părți externe. Pentru a menține sau ajusta structura capitalului, Grupul poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, poate returna capital acționarilor, poate emite acțiuni noi sau poate vinde active pentru a reduce datoria.

Respectarea condițiilor financiare

Filiarele Grupului trebuie să mențină anumite condiții legate de capitalul lor, condiții care sunt impuse prin contracte încheiate cu contrapărțile finanțatoare. Grupul a respectat condițiile financiare asumate în cadrul facilităților sale de împrumut în cursul perioadei de raportare precum și în anul financiar anterior. Conform condițiilor principalelor facilități de împrumut din cadrul segmentului Agrifinance, Grupul are obligația de a respecta condiții financiare precum: rate de adecvare a capitalului, rate ale creditelor neperformante, expunerea la grupuri economice / rate ale expunerilor mari, rate ale expunerilor la părți afiliate, rate ale expunerilor la riscul valutar, în timp ce în cazul facilităților de împrumut din cadrul segmentului Agribusiness condițiile financiare observate de bănci sunt rata împrumuturilor pe termen scurt, rata curentă, efectul de levier, rata de acoperire a dobânzilor, rata de solvabilitate sau rata datoriei. Astfel de condiții financiare sunt calculate pe baza situațiilor financiare IFRS (adoptate de UE) individuale ale filialelor sau pe baza situațiilor financiare statutare, după caz. Anumite condiții financiare impuse segmentului Agrifinance sunt revizuite la finalul anului dar și la 30 iunie în timp ce condițiile financiare impuse segmentului Agribusiness sunt revizuite anual.

Conform clauzelor obligațiunilor emise, Grupul este obligat să respecte următoarele condiții financiare: efectul de levier al Grupului, rata creditelor neperformante și rata fondurilor proprii ale diviziei Agrifinance și rata de acoperire a dobânzii și multiplicatorul capitalului propriu pentru divizia Agribusiness. Toate condițiile financiare impuse de obligațiuni sunt monitorizate anual, la 31 decembrie.

Grupul ca întreg și filialele sale în mod individual nu au încălcat nici o condiție financiară sau alte obligații contractuale.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE

| | <u>Terenuri și clădiri</u> | <u>Vehicule și Mobilier, accesorii și echipamente</u> | <u>Ambalaje returnabile</u> | <u>Imobilizări corporale în curs de execuție</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------|---|-----------------------------|--|-----------------------|
| Valoarea brută | 37.166.278 | 18.379.860 | - | 6.112.052 | 65.797.117 |
| Ajustări de valoare acumulate | (1.479.236) | (2.231.540) | - | - | (5.478.341) |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020 | 35.687.042 | 16.148.320 | = | 6.112.052 | 60.318.776 |
| Intrări | 96.297 | 4.729.191 | 491.854 | 2.528.345 | 8.015.516 |
| Cedări | (105.836) | (204.811) | - | - | (310.647) |
| Transferuri | 34.668 | - | 3.052.470* | (34.668) | 3.052.470 |
| Amortizare | (812.485) | (1.143.247) | (886.047) | - | (3.117.281) |
| Amortizarea cumulată aferentă cedărilor | 6.840 | 180.452 | 26.154 | - | 213.446 |
| Transfer în active deținute în vederea distribuiri | (63.066) | - | - | - | (63.066) |
| - Valoarea brută | 34.843.459 | 19.709.904 | 2.684.431 | 8.605.729 | 68.109.213 |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020 | 37.128.341 | 22.904.240 | 3.544.324 | 8.605.729 | 76.491.390 |
| Valoarea contabilă brută | (2.284.882) | (3.194.336) | (859.893) | - | (8.382.178) |
| Amortizarea cumulată | 34.843.459 | 19.709.904 | 2.684.431 | 8.605.729 | 68.109.213 |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020 | 34.843.459 | 19.709.904 | 2.265.690 | 8.605.729 | 68.109.213 |

*RON 3.052.470 reprezintă transferul ambalajelor returnabile în imobilizări corporale, acestea fiind prezentate anterior în stocuri



Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

7 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

| | <u>Terenuri și clădiri</u> | <u>Vehicule și echipamente</u> | <u>Mobilier, accesorii și echipamente</u> | <u>Ambalaje returnabile</u> | <u>Imobilizări corporale în curs de execuție</u> | <u>Total</u> |
|--|----------------------------|--------------------------------|---|-----------------------------|--|-------------------|
| Valoarea brută | 49.595.298 | 30.602.077 | 4.310.327 | 3.744.146 | 423.059 | 88.674.907 |
| Ajustări de valoare acumulate | (3.756.362) | (8.958.386) | (1.472.098) | (1.199.587) | (3.639) | (15.390.072) |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2021 | <u>45.838.936</u> | <u>21.643.691</u> | <u>2.838.229</u> | <u>2.544.559</u> | <u>419.420</u> | <u>73.284.835</u> |
| Intrări | 288.651 | 86.975 | 106.747 | - | - | 482.373 |
| Cedări | - | (12.004) | - | - | (14.675) | (26.679) |
| Amortizare | - | 14.933 | - | - | - | 14.933 |
| Amortizarea cumulată aferentă cedărilor | (229.567) | (129.177) | (107.880) | - | - | (466.623) |
| Transfer în active deținute în vederea distribuiri | (45.984.705) | (24.458.604) | (862.769) | (3.744.146) | (402.028) | (75.452.252) |
| - Valoarea brută | 1.342.588 | 3.488.225 | 194.215 | 1.199.587 | - | 6.224.615 |
| - Amortizarea cumulată | <u>1.255.903</u> | <u>634.039</u> | <u>2.168.542</u> | - | <u>2.717</u> | <u>4.061.201</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021 | <u>3.899.244</u> | <u>6.218.444</u> | <u>3.554.305</u> | - | <u>6.356</u> | <u>13.678.349</u> |
| Valoarea contabilă brută | (2.643.341) | (5.584.405) | (1.385.763) | - | (3.639) | (9.617.147) |
| Amortizarea cumulată | <u>1.255.903</u> | <u>634.039</u> | <u>2.168.542</u> | - | <u>2.717</u> | <u>4.061.201</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021 | <u>1.255.903</u> | <u>634.039</u> | <u>2.168.542</u> | - | <u>2.717</u> | <u>4.061.201</u> |



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**8 IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

| | Mărci comerciale, licențe și alte active necorporale |
|---|---|
| Valoarea brută | 12.576.575 |
| Amortizarea cumulată | <u>(10.184.669)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020 | <u>2.391.907</u> |
| Intrări | 1.400.278 |
| Cedări la cost | (7.502) |
| Amortizarea cumulată a cedărilor | 4.975 |
| Amortizarea în perioadă | <u>(791.408)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020 | <u>2.998.250</u> |
| Valoarea brută | 13.969.352 |
| Amortizare cumulată | <u>(10.971.102)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020 | <u>2.998.250</u> |
| Valoarea brută | 16.378.902 |
| Amortizarea cumulată | <u>(11.406.907)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2021 | <u>4.971.995</u> |
| Intrări | 4.961.072 |
| Transfer la active deținute în vederea distribuirii - cost | (1.755.457) |
| Transfer la active deținute în vederea distribuirii – amortizare cumulată | 873.494 |
| Amortizarea în perioadă | <u>(499.436)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021 | <u>8.551.668</u> |
| Valoarea brută | 19.584.517 |
| Amortizare cumulată | <u>(11.032.849)</u> |
| Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021 | <u>8.551.668</u> |

Principalele intrări de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana și trecerea la versiunea actualizată SAP începând cu luna ianuarie 2021. În a doua jumătate a anului 2021, segmentul tehnologic al grupului intenționează să lanseze o platformă online cu scopul de a oferi clienților săi, prin tehnologii digitale, acces la inovații din industrie. Platforma va facilita vânzarea de software ca serviciu către clienții existenți și noi ai Grupului. De asemenea, va integra module de tip auto-gestionare în care fermierul își poate gestiona relațiile comerciale și de finanțare cu segmentele Agribusiness și, respectiv, Agrifinance ale Grupului.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

8 IMOBILIZĂRI NECORPORALE (continuare)

În conformitate cu IAS 38, Grupul a capitalizat costurile de dezvoltare și a recunoscut în contul de profit sau pierdere toate celelalte costuri conexe atunci când au fost efectuate. Faza de dezvoltare a început în martie 2021, când majoritatea caracteristicilor semnificative ale platformei au fost clarificate pe baza studiilor anterioare de piață și a interviurilor cu fermierii relevanți și cu alte părți interesate. Cu toate acestea, toate tipurile semnificative de costuri sunt revizuite și capitalizate numai în măsura în care acestea sunt legate în mod specific de proiectarea sau dezvoltarea platformei. Costurile cu licențele instrumentelor și sistemelor utilizate ca parte a dezvoltării platformei sunt capitalizate pe parcursul fazei de dezvoltare și vor fi trecute pe cheltuială în rest, dacă este cazul. Valoarea totală a costurilor capitalizate la 30 iunie 2021 a fost 2.4 milioane RON.

9 STOCURI

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|---|----------------------|--------------------------|
| Stocuri deținute la terți | 21.248.836 | 15.549.210 |
| Bunuri cumpărate spre revânzare | 53.291.188 | 42.972.997 |
| Materii prime | - | 88.365 |
| Produce finite | - | 594.145 |
| Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile | 319.906 | 4.037.423 |
| Stocuri în tranzit | <u>13.062.614</u> | - |
| | <u>87.922.544</u> | <u>63.242.140</u> |

Stocurile în tranzit la 30 iunie 2021 sunt reprezentate de un transport de îngrășăminte (în cantitate totală de 6.600 tone).

La 30 iunie 2021, stocurile ținute pentru terți în depozitul Grupului erau în valoare de:

- Îngrășăminte 15.012.334 RON (31 dec 2020: 12.038.534 RON)
- Pesticide 22.637.846 RON (31 dec 2020: 187.559.407 RON)
- Semințe 489.874 RON (31 dec 2020: 51.281.896 RON)



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)****10 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE**

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|---|-----------------------------|---------------------------------|
| Creante comerciale | 1.086.565.927 | 565.757.158 |
| Discounturi comerciale acordate | <u>(326.507.572)</u> | <u>(151.755.716)</u> |
| Creante comerciale nete de discounturi comerciale | 760.058.355 | 414.001.444 |
| Pierderi aşteptate din riscul de credit aferent creanţelor comerciale | (39.153.474) | (41.892.943) |
| Creante comerciale – net | 720.904.881 | 372.108.501 |
| Creanţe de la părţi afiliate (nota 25) | 34.907.710 | 21.936.711 |
| Alte creanţe | <u>18.100.425</u> | <u>26.197.083</u> |
| Total alte creanţe | 53.008.136 | 48.133.794 |
| Pierderi aşteptate din riscul de credit aferent altor creanţe | (5.969.732) | (5.969.732) |
| Total alte creanţe - net | 47.038.404 | 42.164.062 |
| Alte active nefinanciare | | |
| Plăţi în avans | 1.548.739 | 3.394.085 |
| Avansuri către furnizori | 84.532 | 149.029 |
| Avansuri pentru stocuri | <u>9.866.503</u> | <u>2.084.285</u> |
| | 11.499.774 | 6.527.399 |
| Total creanţe comerciale si alte creanţe | 779.443.059 | 420.799.962 |

Din care creanţe imobilizate:

| | | |
|-----------------------------------|---------------------------|---------------------------|
| Creanţe de la părţi afiliate | 16.569.021 | 16.214.446 |
| Alte creanţe | <u>5.484.620</u> | <u>5.505.579</u> |
| Total creanţe imobilizante | <u>22.053.641</u> | <u>21.720.025</u> |
| Porţiunea curentă | <u>757.389.418</u> | <u>399.079.935</u> |

Alte creanţe incluse în tabelul de mai sus la categoria creanţe imobilizate se referă în principal la creanţe din vânzările de active imobilizate (pe parcursul anului 2018 și 2019) și sunt garantate cu ipoteci pe silozurile vândute. În caz de neplată, Societatea va reintra în posesia silozurilor.

Creantele de la parti afiliate reprezinta suma actualizata corespunzatoare creantelor pe termen lung obtinute din vanzarea de mijloace fixe.

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj asupra creanţelor comerciale (Nota 14).



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

11 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|--|----------------------|--------------------------|
| Solduri bancare denuminate în lei deținute la banca și lichidități disponibile | 63.614.587 | 94.538.380 |
| Solduri în valută deținute la banca și lichidități disponibile | <u>49.992</u> | <u>54.753</u> |
| Total numerar și echivalente de numerar | <u>63.664.579</u> | <u>94.593.133</u> |

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj asupra numerarului și echivalentelor de numerar (Nota 14).

12 OPERAȚIUNI ÎNTRERUPTTE

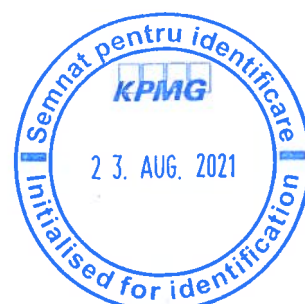
În situațiile financiare consolidate interimare simplificate următoarele linii de afaceri au fost prezentate ca întrerupte: segmentul Agrifood, procesarea cărnii de porc - Abatorul Peris SA; (2020: cereale și silozuri, lapte, investiții imobiliare - Agriland).

Cu scopul de a crește eficiența resurselor și a gestiona mai bine riscurile, Conducerea a decis să scoată în afara Grupului segmentul Agrifood reprezentat de filiala sa Abatorul Peris SA, care va fi transferată unei noi entități de tip holding, cu aceeași structură de acționariat ca Agricover Holding. Printre principalii factori considerați se numără:

- activitățile din domeniul agrifood ale Abatorului Peris (procesarea cărnii de porc) sînt diferite față de activitățile din restul Grupului (vînzarea și finanțarea inputurilor agricole), fără posibilități reale de a obține câștiguri semnificative din sinergii;
- model de afaceri diferit, de tip "business to consumer", al Abatorului Peris față de modelul de afaceri de tip "business to business" al celorlalte filiale din cadrul Agricover Holding ;
- riscurile inerente activității de procesare a cărnii de porc sunt unice și diferite de riscurile specifice celorlalte segmente din cadrul Grupului

Proiectul de divizare a fost aprobat de consiliul de administrație Agricover Holding în 26 Mai 2021 și apoi de acționari în 11 August 2021.

Ca o consecință a celor de mai sus, Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru ambele perioade (șase luni încheiate la 30 Iunie 2021 și șase luni încheiate la 30 Iunie 2020) prezintă rezultatele segmentului Agrifood pe o singură linie privind operațiunile întrerupte, în "Profitul / (Pierderea) perioadei din operațiuni întrerupte". Rezultatul operațiunilor întrerupte din cele două perioade este prezentat mai jos :



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

| 12 OPERAȚIUNI ÎNTRERUPTTE (continuare) | <u>30 iunie 2021</u> | <u>30 iunie 2020</u> |
|--|-----------------------------|-----------------------------|
| Venituri din activități comerciale | 146.070.823 | 178.895.463 |
| Costul bunurilor vândute | (142.239.749) | (174.591.490) |
| Modificarea pierderilor așteptate din riscul de credit aferent creanțelor | 529.285 | (2.451.836) |
| Profitul brut | 4.360.359 | 1.852.137 |
| Cheltuieli administrative | (8.566.079) | (5.647.308) |
| Alte venituri operaționale | 55.372 | 1.005.566 |
| Alte câștiguri | - | 26.195 |
| Alte cheltuieli operaționale | (382.106) | (251.413) |
| Pierderi nete din ajustări de valoare justă | | 2.883.914 |
| Pierdere din exploatare | (4.532.454) | (130.909) |
| Venituri financiare | 1.554 | 43.181 |
| Costuri financiare | (1.178.791) | (1.073.198) |
| Costuri financiare - net | (1.177.237) | (1.030.017) |
| Pierdere înainte de impozitare | (5.709.691) | (1.160.925) |
| Venit din impozit pe profit | 257.541 | 1.696.484 |
| Profitul / (Pierdere) perioadei din activități întrerupte | (5.452.150) | 535.558 |

În perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021, numerarul încasat din activități întrerupte a fost de:

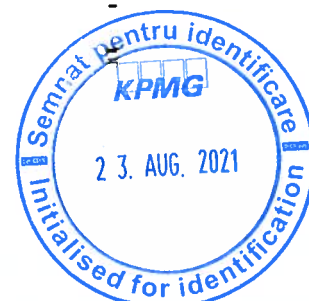
- fluxuri de numerar nete din activități operaționale de RON (23.884.182); (2020 RON (13.742.485)),
- fluxuri de numerar nete din activități de investiții de RON (6.699.675); (2020 RON (5.866.224)), și
- fluxuri de numerar nete din activități de finanțare de RON 26.107.798; (2020 RON 16.861.722).

Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 compensația personalului cheie de conducere din cadrul segmentului Agrifood a fost de RON 1.667.735.

Active clasificate ca deținute în vederea distribuirii

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|------------------------------------|-----------------------------|---------------------------------|
| Imobilizări corporale | 81.123.743 | - |
| Imobilizări necorporale | 837.303 | - |
| Alte active imobilizate | 202.564 | - |
| Stocuri | 13.237.597 | - |
| Creanțe comerciale și alte creanțe | 23.007.506 | - |
| Numerar și echivalente de numerar | 673.337 | - |
| Total | <u>119.082.050</u> | |

Notele de la 1 la 25 anexate fac parte integrantă din situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
 37 din 46



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)****12 OPERAȚIUNI ÎNTRERUPTTE (continuare)**

Datorii direct asociate cu activele clasificate ca deținute în vederea distribuirii

| | 30 iunie 2021 | 31 decembrie 2020 |
|--|----------------------|--------------------------|
| Împrumuturi – porțiunea pe termen lung | 32.552.383 | - |
| Datorii privind impozitul pe profit amânat | 866.911 | - |
| Datorii comerciale și alte datorii | 31.680.098 | - |
| Împrumuturi – porțiunea pe termen scurt | 31.063.715 | - |
| Alte datorii | 89.154 | - |
| Total | 96.252.261 | - |

13 REZULTAT PE ACȚIUNE

Beneficiarul final al Grupului este domnul Kanani Jabbar, care deține 87,269% din capitalul social al Societății. Structura capitalului social al Societății a rămas neschimbată în cursul anilor 2020 și 2021. În cursul anului 2021, Grupul a distribuit dividende din segmentul Agribusiness în valoare de 0,16 Ron pe acțiune.

Rezultatul pe acțiune ("EPS") pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 este cu 30% mai mare decât rezultatul pe acțiune pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020. Calculul rezultatului pe acțiune este detaliat mai jos:

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|-------------------|
| Profitul perioadei de raportare atribuibil: | | |
| Acționarilor societății mama | 33.871.558 | 25.289.982 |
| Intereselor care nu controlează | 2.739.816 | 1.667.765 |
| Total | 36.611.375 | 26.957.747 |
| Profit din activități continuate atribuibil: | | |
| Acționarilor societății mama | 39.151.421 | 24.787.554 |
| Intereselor care nu controlează | 2.912.104 | 1.634.632 |
| Profitul perioadei din activități continuate | 42.063.525 | 26.422.186 |
| Profit din activități întrerupte atribuibil: | | |
| Acționarilor societății mama | (5.279.862) | 502.426 |
| Intereselor care nu controlează | (172.288) | 33.133 |
| Profitul perioadei din activități întrerupte | (5.452.150) | 535.558 |
| Numărul de acțiuni ordinare | 2.163.968.075 | 2.163.968.075 |
| Rezultat pe acțiune | 0,016 | 0,012 |
| Rezultat pe acțiune din activități continuate, de bază și diluat | 0,018 | 0,011 |
| Rezultat pe acțiune din activități întrerupte, de bază și diluat | (0,0024) | 0,0002 |

AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**14 ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING**

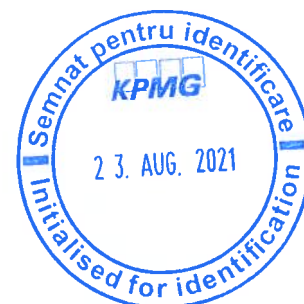
| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|--|-----------------------------|---------------------------------|
| Pe termen lung | | |
| Împrumuturi bancare | 606.359.457 | 620.914.690 |
| Obligațiuni emise | 197.068.000 | - |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 7.949.537 | 11.533.034 |
| Total împrumuturi pe termen lung | <u>811.376.994</u> | <u>632.447.725</u> |
| Pe termen scurt | | |
| Împrumuturi bancare | 1.009.867.025 | 849.066.600 |
| Obligațiuni emise | 2.777.849 | - |
| Datorii aferente contractelor de leasing | 8.506.281 | 10.967.264 |
| Total împrumuturi pe termen scurt | <u>1.021.151.155</u> | <u>860.033.864</u> |
| Total împrumuturi | <u>1.832.528.149</u> | <u>1.492.481.589</u> |

Grupul a reclassificat împrumuturi bancare în sumă de RON 165 milioane (prezentate la decembrie 2020 în datorii pe termen lung) în datorii curente pentru a considera natura neangajantă a respectivelor acorduri de finanțare. Este practica Grupului să își refinanțeze principalele facilități de finanțare, pe măsură ce devin scadente, cu obiectivul optimizării atât a surselor, cât și al costului datoriei sale.

Toate împrumuturile bancare sunt purtătoare de dobândă variabilă și sunt garantate prin gajuri pe stocuri, gajuri pe conturile curente deschise la băncile respective și cesiuni ale creanțelor comerciale sau din împrumuturi acordate. În cursul anului 2021, Grupul a emis obligațiuni cu rată fixă, în valoare de 40 de milioane EUR, cu scadență de 5 ani. Fondurile obținute au fost utilizate pentru finanțarea activității de acordare credite din divizia Agrifinance.

Mișcările creditelor în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 sunt prezentate mai jos:

| | |
|--|----------------------|
| La 1 ianuarie | 1.469.981.291 |
| Trageri | 955.495.878 |
| Rambursări | (558.928.944) |
| Transfer în Datorii asociate direct cu activele deținute în vederea distribuirii | (57.957.743) |
| Impact curs de schimb | 5.345.596 |
| Modificarea dobânzii cumulate | 2.136.255 |
| La 30 iunie | 1.816.072.331 |



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**14 ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING (continuare)**

Mișcarea datoriilor aferente contractelor de leasing pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 este prezentată mai jos:

| | |
|--------------------------------------|-------------------|
| Sold la 01 ianuarie 2021 | 22.500.298 |
| Contracte noi | 4.095.024 |
| Plăți de leasing | (5.376.293) |
| Reziliere anticipată a contractelor | (4.429.128) |
| Impact din variația cursului valutar | (334.083) |
| Sold la 30 iunie 2021 | 16.455.818 |

Noile contracte de leasing încheiate în această perioadă se referă în principal la autoturisme noi utilizate în parcul auto al Grupului, perioada medie a acestor acorduri fiind de 60 de luni, precum și la prelungirea contractelor de chirie ale depozitelor.

15 ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE

| | Clădiri | Utilaje & echipamente | Autovehicule | Total |
|---|-------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|
| La 01 ianuarie 2021 | 10.511.689 | 2.178.760 | 9.304.820 | 21.995.269 |
| Transfer la active deținute în vederea distribuirii | (2.775.856) | (202.856) | (3.209.967) | (6.188.679) |
| Intrări din contracte noi de leasing | 912.978 | - | 3.182.047 | 4.095.024 |
| Cheltuieli de depreciere | (1.603.122) | (18.469) | (2.377.148) | (3.998.740) |
| La 30 iunie 2021 | 7.045.688 | 1.957.435 | 6.899.752 | 15.902.875 |

| | Clădiri | Utilaje & echipamente | Autovehicule | Total |
|--|-------------------|----------------------------------|---------------------|-------------------|
| La 01 ianuarie 2020 | 11.935.681 | 5.753.453 | 10.140.363 | 27.829.497 |
| Contracte terminate anticipat | (302.108) | (2.315.274) | (27.166) | (2.644.547) |
| I Intrări din contracte noi de leasing | 2.127.330 | - | 2.250.318 | 4.377.648 |
| Cheltuieli de depreciere | (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 |



AGRICOVER HOLDING SA**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE**
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)**16 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2021</u> |
|---|----------------------|--------------------------|
| Datorii comerciale | 483.752.587 | 262.913.986 |
| Datorii către părți afiliate (nota 25) | 92.117.117 | 46.387.128 |
| Furnizori de active imobilizate | 71.264 | 969.911 |
| Salarii și impozite aferente | 14.063.429 | 18.202.696 |
| Derivate deținute pentru gestionarea riscurilor | 582.229 | 1.368.452 |
| Taxa pe valoare adăugată | 5.308.618 | 1.047.711 |
| Dividende de plată | 3.278.682 | 1.074.603 |
| Alte datorii curente | <u>2.641.932</u> | <u>251.485</u> |
| Total | 601.815.859 | 332.215.972 |

17 VENITURI DIN ACTIVITĂȚI COMERCIALE
VENITURI DIN ACTIVITĂȚI CONTINUATE

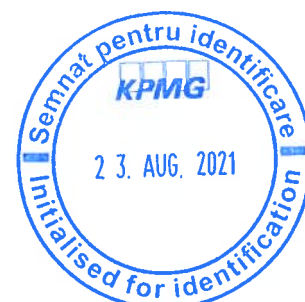
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|----------------------------------|--------------------|--------------------|
| Venituri din vânzările de bunuri | 698.567.881 | 550.473.922 |
| Alte venituri | 303.227 | - |
| Total | 698.871.108 | 550.473.922 |

Veniturile din vânzarea de bunuri distribuite sunt prezentate separat, defalcat pe tipuri de produse:

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|---------------|--------------------|--------------------|
| Pesticide | 247.544.421 | 188.468.774 |
| Motorină | 166.442.861 | 147.522.681 |
| Îngrășăminte | 176.327.634 | 119.932.391 |
| Semințe | 108.252.965 | 93.713.930 |
| <u>Altele</u> | - | 836.146 |
| Total | 698.567.881 | 550.473.922 |

18 VENITURI DIN DOBÂNZI

Grupul recunoaste venituri din dobânzi aferente creditelor și avansurilor acordate clienților prin segmentul Agrifinance. Veniturile din dobânzi includ 1.407.935 RON (30 iunie 2020: 601.638 RON) venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate.



AGRICOVER HOLDING SA

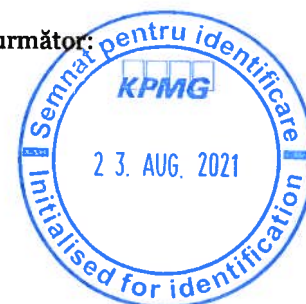
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

19 COSTUL BUNURILOR VÂNDUTE

Componența activităților continuate din costul bunurilor vândute este prezentată în felul următor:

| | 2021 | 2020 |
|--|----------------------|----------------------|
| Costul mărfurilor | (629.975.236) | (492.049.356) |
| Cheltuieli cu salariile * | (22.665.045) | (17.700.509) |
| Cheltuieli cu materialele consumabile | (1.201.523) | (1.337.957) |
| Transportul mărfurilor vândute | (5.284.425) | (5.049.432) |
| Cheltuieli cu amortizarea | (3.162.946) | (3.204.277) |
| Cheltuieli cu serviciile primite de la terți | (1.609.377) | (2.254.163) |
| Cheltuieli cu energia și apa | (34.239) | (26.806) |
| Cheltuieli de întreținere | (1.281.606) | (827.553) |
| Reducerea valorii stocurilor | 86.225 | (597.288) |
| Alte costuri de distribuție | (396.541) | (375.970) |
| Cheltuieli cu prime de asigurare | (247.834) | (278.757) |
| Cheltuieli cu chiria | (275.764) | (190.819) |
| Cheltuieli poștale și de telecomunicații | (207.287) | (216.786) |
| Cheltuieli de călătorie și diurnă | (80.340) | (58.199) |
| Cheltuieli de protocol și publicitate | (225.731) | (92.353) |
| Total | (666.561.668) | (524.260.225) |

* includ contribuții sociale în valoare de RON 6.993.354 (2020: RON 4.858.922), plătite de Grup către fondurile de pensii naționale.

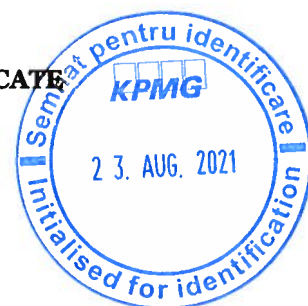


20 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

| | 2021 | 2020 |
|--|---------------------|---------------------|
| Cheltuieli publicitare | (183.241) | (618.781) |
| Cheltuieli cu Serviciile primite de la terți | (2.346.177) | (2.384.303) |
| Cheltuieli cu reparațiile și întreținerea | (1.942.472) | (662.265) |
| Cheltuieli de asigurare | (162.646) | (117.220) |
| Alte cheltuieli administrative | (172.882) | (485.796) |
| Cheltuieli cu chiria | (248.059) | (428.060) |
| Cheltuieli de protocol | (788.108) | (1.311.307) |
| Cheltuieli de telecomunicații și poștale | (184.194) | (129.982) |
| Cheltuieli de calatorie | (71.052) | (42.206) |
| Cheltuieli cu impozite la bugetul de stat | (981.657) | (941.927) |
| Cheltuieli cu salariile * | (14.111.904) | (11.155.922) |
| Cheltuieli cu materialele consumabile | (249.307) | (316.744) |
| Cheltuieli cu taxele bancare | (281.085) | (129.061) |
| Cheltuieli cu amortizarea | (1.834.978) | (1.670.825) |
| Cheltuieli cu energia și apa | (33.696) | (42.646) |
| Total | (23.591.457) | (20.437.045) |

* includ contribuții sociale în valoare de RON 5.405.899 (2020: RON 3.162.849), plătite de Grup către fondurile de pensii naționale.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)



21 ALTE CHELTUIELI OPERAȚIONALE

Activități continuate

| | 2021 | 2020 |
|---|--------------------|--------------------|
| Pierdere netă din instrumente financiare derivate * | (3.279.384) | (980.610) |
| Refacturări | (390.313) | - |
| Donații și sponsorizări | - | (56.223) |
| Penalizări și plăți compensatorii | (369.010) | - |
| Alte cheltuieli operaționale | (4.038.707) | (1.036.833) |

* Pierderea netă din instrumente financiare derivate reprezintă pierderea netă din derivatele înregistrate la valoarea justă prin profit și pierdere în segmental Agrifinance (vezi notele 4.2 și 4.4 de mai sus pentru detalii)

22 IMPOZIT PE PROFIT

Activități continuate

Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt recunoscute pe baza cotei de impozitare adoptate, de 16%. Cota efectivă de impozitare la 30 iunie 2021 este 15,63%, comparativ cu 16,52% pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020. Cheltuielile cu impozitul pe profit includ:

| | 2021 | 2020 |
|--|------------------|------------------|
| Cheltuieli cu impozitul pe profit curent | 8.866.572 | 7.989.518 |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat | (1.076.290) | (2.759.755) |
| Cheltuieli cu impozitul pe profit net | 7.790.282 | 5.229.763 |

Beneficiul din impozitul pe profit amânat este generat de activele din impozitul pe profit amânat recunoscute în legătură cu provizioanele pentru creanțe comerciale și alte creanțe și credite și avansuri acordate clienților.

22 CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE

Proceduri judiciare

Grupul este implicat într-o serie de proceduri judiciare, atât în calitate de pârât cât și în calitate de reclamant. Conducerea Grupului consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor și poziției financiare a Grupului.

Segmentul Agrifinance

În Aprilie 2017, clientul AC AGROFAM UNIREA a formulat pretenții împotriva Grupului în legătură cu pierderile financiare și daunele morale cauzate de solicitarea Grupului de intrare în insolvență a AC AGROFAM UNIREA. În cazul în care acțiunea împotriva Grupului are câștig de cauză, pierderile estimate sunt în valoare de 1.552.000 RON. Acțiunea a fost respinsă atât de Tribunalul București, cât și de Curtea de Apel; clientul a formulat recurs, însă termenul de judecată nu a fost programat la data aprobării acestor situații financiare. Grupul a fost informat de consilierii săi juridici că reclamanta nu are nicio șansă să câștige recursul. În consecință, nu s-a constituit niciun provizion pentru riscuri și cheltuieli în aceste situații financiare. Grupul a inițiat o serie de cereri în instanță împotriva clienților săi, care apar în cursul obișnuit al activității și sunt legate în principal de executarea creanțelor incerte.

AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

23 CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE (continuare)

Garanții acordate terților Segmentul Agribusiness

Garanțiile sunt asigurări irevocabile prin care Grupul se angajează să efectueze plăți, în cazul în care o altă parte nu își poate îndeplini obligațiile. La 30 iunie 2021, Agricover SA a emis scrisori de garanție cu un termen de expirare de 1 an în favoarea unor terți, în valoare de 591.788 EUR (2020: 507.135) – echivalent în RON: 2.915.564 (2020: 2.469.445) și 82.872 RON. Nu există niciun fel de alte angajamente contractuale ferme la data situațiilor financiare consolidate interimare simplificate.

Analiza impactului pandemiei de SARS Cov-2

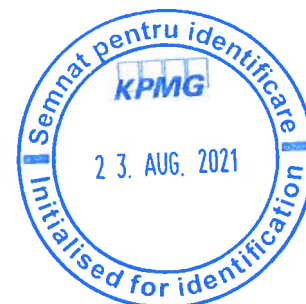
În cursul anului 2020, cursul obișnuit al activității Grupului s-a confruntat cu evoluția neașteptată a pandemiei de SARS Cov-2, precum și cu condițiile de secetă care au afectat mai multe regiuni din România.

Deși seceta nu a avut un impact asupra perioadei curente, pandemia a continuat în primul trimestru al anului 2021 și apoi și-a pierdut treptat din intensitate, o dată ce au devenit operaționale campaniile de vaccinare. Segmentul Agribusiness a implementat în anul 2020 toate măsurile necesare pentru asigurarea nivelului adecvat de stocuri, pentru a preveni dificultățile anticipate în legătură cu transportul de mărfuri în primul semestru al anului 2021. Astfel activitatea acestui segment nu a fost afectată din punct de vedere logistic. Mai mult, clienții noștri au avut deasemenea o perioadă bună în primul semestru al anului, cu ploi din abundență și creșterea prețurilor la cereale pe piețele locale și internaționale. Acest lucru s-a reflectat pozitiv și în dezvoltarea segmentului Agrifinance, unde toți clienții care au beneficiat de moratorii pe parcursul anului 2020 și-au rambursat datoriile conform scadențelor aferente.

Din punct de vedere operațional, am continuat să ne îmbunătățim capacitățile de lucru la domiciliu, în timp ce angajații au revenit treptat la birou. În prezent, Societatea aplică un model de lucru hibrid flexibil, circa 50% din timpul de lucru fiind alocat muncii la domiciliu. Date fiind infrastructura eficace și procedurile elaborate în perioada precedentă, costurile nerecurente atrase de Societate în mod direct în legătură cu pandemia de SARS Cov-2 în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 nu au fost semnificative.

24 EVENIMENTE APĂRUTE DUPĂ DATA RAPORTĂRII

Nu există evenimente ulterioare semnificative apărute după data raportării.



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

25 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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, conform definiției din IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

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

Părțile afiliate cu care Societatea a încheiat tranzacții semnificative, sau care au avut solduri semnificative în perioada prezentată au fost următoarele:

| Nume | Țară | Relația |
|----------------------------------|---------|---------------------|
| Danube Grain SRL | Romania | Asociat |
| Net Farming SRL | Romania | Alte părți afiliate |
| Agricola Cornatelul SRL | Romania | Alte părți afiliate |
| Adama Agricultural Solutions SRL | Romania | Alte părți afiliate |

Următoarele tranzacții au fost derulate cu părțile afiliate:

a) Vânzarea de bunuri și servicii altor părți afiliate

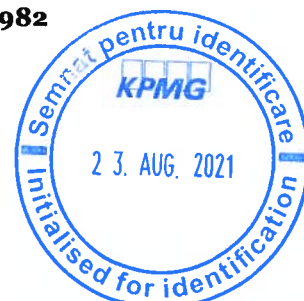
| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--------------------------------|------------------|-------------------|
| Servicii prestate | 6.754 | 1.226 |
| Vânzarea de active imobilizate | - | 7.024.921 |
| Vânzarea de bunuri | <u>8.464.003</u> | <u>7.531.401</u> |
| Total | 8.470.757 | 14.557.548 |

b) Achiziție de bunuri și servicii de la alte părți afiliate

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|-----------------------|-------------------|-------------------|
| Achiziție de servicii | 95.523 | 34.900 |
| Achiziție de bunuri | 44.210.363 | 23.477.266 |
| Total | 44.305.886 | 23.512.166 |

c) Alte cheltuieli și venituri – alte părți afiliate

| | <u>2021</u> | <u>2020</u> |
|--|-------------|----------------|
| | - | 12.296 |
| Venituri din dobânzi – Asociați | | |
| Venituri din dobânzi – Alte părți afiliate | - | 166.686 |
| Total | - | 178.982 |



AGRICOVER HOLDING SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE Pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică altfel)

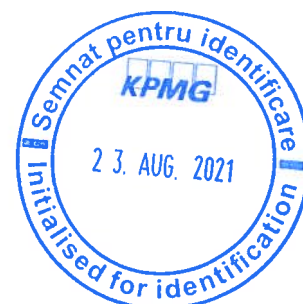
25 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

d) Solduri de încasat la sfârșitul perioadei de la alte părți afiliate

| | <u>30 iunie 2021</u> | <u>31 decembrie 2020</u> |
|---|----------------------|--------------------------|
| Creanțe comerciale și alte creanțe (nota 10) | 34.907.710 | 21.936.711 |
| Datorii comerciale și alte datorii (nota 16) | 92.117.117 | 46.387.128 |

Compensația personalului cheie din conducere

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 compensațiile acordate personalului cheie din conducere au fost în valoare de RON 6.147.930 (2020: RON 4.525.312) și reprezintă beneficii pe termen scurt. Cu excepția sumelor prezentate mai sus și în Nota 12, nu există alte compensații legate de personalul cheie din conducerea Grupului.



DECLARAȚIE

În conformitate cu prevederile articolului 30 din Legea Contabilității nr. 82/1991 republicată, declarăm că ne asumăm răspunderea pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate la data și pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 ("Situațiile Financiare") și confirmăm că:

- a) politicile contabile utilizate la întocmirea Situațiilor Financiare sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"), în vigoare la data de raportare, 30 iunie 2021;
- b) Situațiile Financiare oferă o imagine fidelă a activelor, obligațiilor, poziției financiare, contului de profit și pierdere ale Agricover Holding SA;
- c) Agricover Holding SA își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- d) Raportul Administratorilor a fost întocmit în conformitate cu prevederile Regulamentului ASF 5/2018 și prezintă corect și complet informațiile la data de raportare.

AGRICOVER HOLDING SA

Liviu Dobre,

Director General

27 august 2021