



# Agricover Credit





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

## Raportul auditorului independent

### Catre Actionarii Agricover Credit IFN S.A.

B-dul Pipera, nr. 1B, oras Voluntari, Romania  
Cod unic de inregistrare: 22940237

### Raport cu privire la auditul situatiilor financiare consolidate

#### Opinie

1. Am auditat situatiile financiare consolidate ale Agricover Credit IFN S.A. ("Societatea") si ale filialei sale, Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL, (denumite impreuna „Grupul”), care cuprind situatia consolidata a pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2021, situatiile consolidate ale contului de profit sau pierdere si altor elemente ale rezultatului global, modificarilor in capitalurile proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, precum si informatii semnificative privind politicile contabile si alte note explicative.
2. Situatiile financiare consolidate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021 se identifica astfel:
  - Total capitaluri proprii: 398.929 mii lei
  - Profit aferent exercitiului: 56.857 mii lei
3. Situatiile financiare consolidate au fost semnate cu o semnatura electronica calificata de catre Domnul Stefan Doru Bucataru, reprezentant permanent al Veldster INC, in calitate de administrator, in data de an: 2022, luna: aprilie, zi: 7, ora: 17, min: 51, sec: 07 si Doamna Mihaela-Denisa Manoliu, in calitate de conducator, Director Financiar al Societatii Agricover Credit IFN SA, in data de an: 2022, luna: aprilie, zi: 7, ora: 17, min: 28, sec: 09.
4. In opinia noastra, situatiile financiare consolidate anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare consolidate a Grupului la data de 31 decembrie 2021 precum si a performantei sale financiare consolidate si a fluxurilor sale de trezorerie consolidate pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

## Baza opiniei

5. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului si al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Grup, conform *Codului Etic International pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta)* emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din Romania, inclusiv Regulamentul si Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

## Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare consolidate din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare consolidate in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare consolidate si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

## Pierderi asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientilor

La 31 decembrie 2021, situatiile financiare consolidate includ credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 1.998.009 mii lei, pierderi asteptate din credite in suma de 54.529 mii lei, cheltuieli nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor recunoscute in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global in suma de 3.325 mii lei (31 decembrie 2020: credite si avansuri acordate clientilor cu o valoare bruta in suma de 1.694.692 mii lei, pierderi asteptate din credite in suma de 51.400 mii lei, cheltuieli nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor recunoscute in situatia consolidata a contului de profit sau pierdere si a altor elemente ale rezultatului global in suma de 20.428 mii lei).

A se vedea Notele 4 “Cheltuieli nete din deprecierea creditelor si avansurilor acordate clientilor”, 8 “Gestionarea riscurilor financiare” si 11 “Prezentare generala a instrumentelor financiare” la situatiile financiare consolidate.

### Aspect cheie de audit

Pierderile din depreciere reprezinta cea mai buna estimare a conducerii privind pierderile asteptate din credite („ECL”) pentru creditele si avansurile acordate clientilor (denumite „credite”, „expuneri de credit”) masurate la cost amortizat la data raportarii. Ne-am concentrat asupra acestei arii, deoarece evaluarea pierderilor din credite necesita judecati si ipoteze complexe si subiective ale conducerii in estimarea valorii unor astfel de depreciere.

Conform cu standardul relevant, IFRS 9 – “Instrumente financiare” (“IFRS 9”), expunerile din credite sunt alocate pe unul dintre cele trei stadii pentru scopul estimarii

### Modul de abordare in cadrul misiunii de audit

Procedurile noastre de audit in aceasta arie au fost efectuate prin implicarea, dupa caz, a propriilor nostri specialisti in evaluare si managementul riscurilor financiare, si au inclus, printre altele:

- Inspectarea metodologiei si modelelor Grupului privind pierderile asteptate din credite si evaluarea conformitatii acestora cu cerintele relevante ale standardelor de raportare financiara. Am evaluat critic rationamentele conducerii privind nivelul de sofisticare al metodologiei si adecvarea acesteia in raport cu evaluarea factorilor relevanti la nivel de portofoliu ;
- Evaluarea proiectarii, implementarii si eficacitatii operationale a controalelor selectate legate de procesul de creditare al Grupului. Acestea au inclus in mod particular testarea controalelor privind:

pierderilor asteptate din credite. Pierderile asteptate din credite pentru expunerile performante (Stadiul 1 si Stadiul 2 din ierarhia IFRS 9) sunt determinate prin tehnici de modelare bazate pe parametri cheie cum ar fi probabilitatea de nerambursare (PD), expunerea in caz de nerambursare (EAD) si pierderea in caz de nerambursare (LGD), luand in considerare experienta istorica, identificarea expunerilor cu o crestere semnificativa a riscului de credit („SICR”), identificarea expunerilor restructurate, precum si informatii anticipative printre altele (denumite „pierderi asteptate din credite determinate colectiv”).

Pentru expunerile alocate in Stadiul 3, pierderile asteptate din credite sunt determinate individual pe baza unei analize a fluxurilor de numerar actualizate. Procesul se bazeaza pe o serie de ipoteze complexe, in special pe cele referitoare la scenariile de colectare si la recuperările preconizate din valorificarea garantiilor aferente si a perioadei minime utilizate privind valorificarea garantiilor.

In urma presiunii inflationiste si a potentialelor deficite din lantul de aprovizionare a clientilor, conditii care afecteaza un numar semnificativ de clienti ai Grupului în anul curent, evaluarea ECL a fost asociata cu complexitati suplimentare si cu o incertitudine sporita a estimării.

Ca urmare a factorilor de mai sus, am considerat ca pierderile asteptate pentru creditele si avansurile acordate clientilor sunt asociate unui risc semnificativ de denaturare in situatiile financiare consolidate. Prin urmare, aceasta arie a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului nostru si prin urmare, am considerat ca este un aspect cheie de audit.

- o Completitudinea si acuratetea introducerii datelor (in principal pentru expunerile din credite si pentru datele privind rata de dobanda);
- o Aprobarea creditelor;
- Evaluarea, pe baza unui esantion, a relevantei si fiabilitatii datelor utilizate în estimarea pierderilor din credite, cum ar fi expunerile din credite, numarul de zile de intarziere, valorile recuperabile ale garantiilor, daca au fost sau nu initiate proceduri de recuperare impotriva debitorilor, precum si stadiul procedurilor de restructurare;
- Evaluarea aplicarii consecvente a criteriilor ce privesc cresterea semnificativa a riscului de credit si evidentele obiective de depreciere (starea de nerambursare) si am evaluat in mod independent adecvarea clasificării creditelor in stadiile prevazute de IFRS 9, prin selectarea unui esantion de expuneri de credit;
- Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate colectiv:
  - o Evaluarea previziunilor macroeconomice relevante utilizate in modele ECL prin interviuri coroborative cu anumiți membri ai conducerii executive precum si prin compararea cu previziunile disponibile public;
  - o Evaluarea critica a parametrilor PD, EAD si LGD utilizati in modelele ECL, prin referire la documentele justificative, situatia serviciului datoriei, scadentare, operatiuni de restructurare si recuperările ulterioare intrării in starea de nerambursare;
  - o Evaluarea critica a ajustarilor post-model semnificative, prin evaluarea metodei aplicate, inspectarea metodologiei de calcul si urmarirea datelor utilizate inapoi la sursa. Ca parte a acestei proceduri, am evaluat rezonabilitatea abordării Grupului cu privire la impactul presiunii inflationiste si a deficitelor din lantul de aprovizionare asupra clientilor, din perspectiva cresterii semnificative a riscului de credit;
  - o In baza procedurilor mentionate anterior, testarea aplicării modelelor ECL prin recalcularea independenta a pierderilor asteptate din credite ale Grupului si prin reconcilierea sumelor cu situatiile financiare consolidate.
- Cu privire la pierderile asteptate din credite determinate individual, pe baza unui esantion de expuneri, evaluarea critica a ipotezelor cheie considerate in estimarea fluxurilor viitoare de numerar utilizate in estimarea pierderilor asteptate din credite, precum ratele de discount, valoarea garantiilor si perioadele de recuperare si am realizat in mod independent recalculul pierderilor asteptate din credite la data raportării.
- Evaluarea masurii in care prezentările din situatiile financiare consolidate privind deprecierea creditelor si riscul

de credit includ si descriu in mod corespunzator informatiile cantative si calitative conform cerintelor standardelor de raportare financiara relevante.

#### Alte informatii – Raport Consolidat al Administratorilor (“Raportul consolidat al Consiliului de administratie”)

7. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul consolidat al Consiliului de administratie, dar nu cuprind situatiile financiare consolidate si raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare consolidate nu acopera acele alte informatii si, cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam niciun fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legatura cu auditul situatiilor financiare consolidate, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare consolidate sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul consolidat al Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul consolidat al Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2015, articolul 234 din Reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare consolidate, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul consolidat al Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare consolidate sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare consolidate;
- b) Raportul consolidat al Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Ordinul BNR nr. 6/2015, articolul 234 din Reglementarile contabile conforme cu directivele europene.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Grup si la mediul acestuia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul consolidat al Consiliului de administratie. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare consolidate

8. Conducerea este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare consolidate care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare consolidate lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
9. In intocmirea situatiilor financiare consolidate, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Grupului de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Grupul sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
10. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Grupului.

## Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare consolidate

11. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare consolidate, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de fraudă sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare consolidate.
12. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
  - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare consolidate, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
  - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Grupului.
  - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
  - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Grupului de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare consolidate sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Grupul sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
  - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare consolidate, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare consolidate reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
  - Obtinem probe de audit suficiente si adecvate cu privire la informatiile financiare ale entitatilor sau activitatilor de afaceri din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situatiile financiare consolidate. Suntem responsabili pentru coordonarea, supravegherea si executarea auditului grupului. Suntem singurii responsabili pentru opinia noastra de audit.
13. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
14. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.

15. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare consolidate din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

## Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

16. Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 9 iulie 2020 sa auditam situatiile financiare consolidate ale Agricover Credit IFN S.A. pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2021. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este 2 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate de la 31 decembrie 2020 la 31 decembrie 2021.
17. Confirmam ca:
- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Comitetului de Audit al Grupului, pe care l-am emis in aceeasi data in care am emis si acest raport al auditorului independent. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
  - Nu am furnizat pentru Grup serviciile interzise care nu sunt de audit (SNA) mentionate la articolul 5 alin. (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

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

**SERBAN VALENTIN**

*V. Serban*

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF5154

*KPMG Audit SRL*

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

Bucuresti, 27 aprilie 2022

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **ȘERBAN VALENTIN**  
Registrul Public Electronic: **AF5154**

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditor financiar: **KPMG AUDIT S.R.L.**  
Registrul Public Electronic: **FA9**

# **AGRICOVER CREDIT IFN SA**

## **SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT la 31 decembrie 2021**

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



Cuprins

<b>Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>2</b>
<b>Situația consolidată a poziției financiare</b>	<b>3</b>
<b>Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii</b>	<b>5</b>
<b>Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie</b>	<b>5</b>
<b>Note la situațiile financiare</b>	<b>7-66</b>
1 <i>INFORMAȚII GENERALE</i>	7
2 <i>BAZELE ÎNTOCMIRII</i>	8
3 <i>VENITURI NETE DIN DOBÂNZI</i>	13
4 <i>CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILOR ACORDATE CLEINTILOR</i>	13
5 <i>ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI SEMNIFICATIVE</i>	13
6 <i>CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE</i>	14
7 <i>CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT</i>	16
8 <i>GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE</i>	19
9 <i>CAPITALURI PROPRII</i>	46
10 <i>GESTIONAREA CAPITALULUI</i>	46
11 <i>PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE</i>	48
12 <i>NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR</i>	51
13 <i>ÎMPRUMUTURI</i>	53
14 <i>ALTE DATORII FINANCIARE</i>	54
15 <i>VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE</i>	54
16 <i>CONTRACTE DE LEASING</i>	57
17 <i>IMOBILIZĂRI CORPORALE</i>	60
18 <i>IMBILIZĂRI NECORPORALE</i>	60
19 <i>TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</i>	62
20 <i>ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE</i>	63
21 <i>ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE</i>	63
22 <i>INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI</i>	65
23 <i>EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE</i>	66

Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global  
 la 31 decembrie

	Nota	2021	2020
Venituri din dobânzi		178,477	177,772
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare		(61,533)	(66,563)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	3	<b>116,944</b>	<b>111,209</b>
Cheltuieli nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	4,8	(3,546)	(20,585)
<b>Venituri nete din dobânzi după cheltuieli nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților</b>		<b>113,398</b>	<b>90,623</b>
Venituri din speze și comisioane		7,490	4,742
Cheltuieli cu speze și comisioane		(259)	(3)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	5	<b>7,231</b>	<b>4,739</b>
Alte venituri din exploatare		682	40
Cheltuieli generale și administrative	6	(46,230)	(38,566)
Alte cheltuieli de exploatare	5	(4,508)	(3,870)
Pierdere netă din instrumente financiare derivate		(1,137)	(1,892)
Rezultat net din conversie valutara		(3,735)	(2,502)
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>65,700</b>	<b>48,573</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(8,842)	(6,463)
<b>Profit aferent exercițiului</b>		<b>56,857</b>	<b>42,110</b>
Alte elemente ale rezultatului global aferente exercițiului		-	-
<b>Total Rezultat global aferent exercițiului</b>		<b>56,857</b>	<b>42,110</b>
Profitul atribuibil:			
- Acționarilor societății		55,633	41,972
- Intereselor care nu controlează		1,224	138
<b>Profit aferent exercițiului</b>		<b>56,857</b>	<b>42,110</b>
Total rezultat global atribuibil:			
- Acționarilor societății		55,633	41,972
- Intereselor care nu controlează		1,224	138
<b>Total rezultat global aferent exercițiului</b>		<b>56,857</b>	<b>42,110</b>

Situația consolidată a poziției financiare  
la 31 decembrie

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

	Nota	2021	2020
<b>Active</b>			
Numerar și conturi la banci	12	90,699	87,237
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor		116	
Credite și avansuri acordate clienților	8	1,943,480	1,643,270
Alte active financiare		3,099	2,310
Alte active		2,040	1,624
Creanțe privind impozitul amânat	7	2,991	2,742
Imobilizări necorporale	18	5,718	1,615
Imobilizări corporale	16,17	3,958	5,072
<b>Total active</b>		<b>2,052,101</b>	<b>1,743,868</b>
<b>Datorii</b>			
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	15	1,275	1,368
Împrumuturi	13	1,633,827	1,384,821
Alte datorii financiare	14	16,269	14,739
Datorii privind impozitul curent pe profit		1,424	710
Provizion pentru angajamente extrabilanțiere		379	157
<b>Total datorii</b>		<b>1,653,174</b>	<b>1,401,796</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	9	117,925	117,925
Rezultat reportat		261,119	208,790
Rezerve legale și alte rezerve		18,378	15,074
		<b>397,422</b>	<b>341,789</b>
Interese care nu controlează		1,507	282
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>398,929</b>	<b>342,072</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>2,052,103</b>	<b>1,743,868</b>

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la 07.04.2022

Stefan Doru Bucataru reprezentat permanent al Veldtster INC  
Administrator

Denisa Manoliu  
Director financiar

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

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

	Atribuibil actionarilor Agricover Credit IFN SA				Total	Interese care nu controleza	Total capitaluri proprii
	Capital social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat			
la 1 ianuarie 2021	<b>117,925</b>	<b>14,135</b>	<b>938</b>	<b>208,790</b>	<b>341,789</b>	<b>282</b>	<b>342,072</b>
Profit aferent perioadei				55,633	55,633	1,224	<b>56,857</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>				<b>55,633</b>	<b>55,633</b>	<b>1,224</b>	<b>56,857</b>
Transfer catre rezerva legala		3,304		(3,304)			
<b>Total tranzacții cu actionarii societatii</b>		<b>3,304</b>		<b>52,329</b>	<b>55,633</b>	<b>1,224</b>	<b>56,857</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2021</b>	<b>117,925</b>	<b>17,440</b>	<b>938</b>	<b>261,119</b>	<b>397,422</b>	<b>1,507</b>	<b>398,929</b>

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

Situația consolidată a modificărilor în capitalurile proprii  
pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie

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

**Atribuibil acționarilor Agricover Credit IFN SA**

	Capital social	Primă acțiuni	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total	Interese care nu controleaza	Total capitaluri proprii
La 1 ianuarie 2020	107,925		11,401	938	169,553	289,817	-	289,817
Profit aferent perioadei					41,972	41,972	138	42,110
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>					<b>41,972</b>	<b>41,972</b>	<b>138</b>	<b>42,110</b>
Majorarea capitalului social	10,000					10,000		10,000
Transfer în rezerve legale			2,734		(2,734)			
Emisiune acțiuni în filiala, cu schimbare în interesele minoritare							144	144
<b>Total tranzacții cu acționarii societatii</b>	<b>10,000</b>		<b>2,734</b>		<b>39,238</b>	<b>51,972</b>	<b>282</b>	<b>52,254</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2020</b>	<b>117,925</b>		<b>14,135</b>	<b>938</b>	<b>208,790</b>	<b>341,789</b>	<b>282</b>	<b>342,072</b>

Situația consolidată a fluxurilor de trezorerie  
pentru exercițiul financiar încheiat în 31 decembrie

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

	Nota	2021	2020
<b>Activități de exploatare</b>			
Incasari din dobanzi		186,332	172,041
Plati de dobanzi		(55,613)	(66,642)
Comisioane de brokeraj încasate		6,832	4,570
Costuri cu personalul plătite		(32,161)	(27,741)
Plăți către furnizori		(15,569)	(13,456)
Alte creanțe încasate		(980)	(3,015)
Plati nete de credite si avansuri catre clienti		(313,029)	(158,665)
<b>Fluxuri de numerar nete utilizate în activități de exploatare înainte de impozitul pe profit</b>		<b>(224,187)</b>	<b>(92,909)</b>
Impozit pe profit platit		(8,378)	(7,610)
<b>Fluxuri de numerar nete utilizate în activități de exploatare</b>		<b>(232,565)</b>	<b>(100,519)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizari corporale si necorporale		(4,729)	(1,855)
<b>Flux de numerar net utilizat în activități de investiții</b>		<b>(4,729)</b>	<b>(1,855)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Majorare capital social		-	10.000
Trageri din imprumuturi		4,357,804	2,936,586
Rambursarea imprumuturilor		(4,116,853)	(2,834,270)
<b>Fluxuri nete de numerar generate de activități de finanțare</b>		<b>240,951</b>	<b>112,317</b>
Variatia neta a cursului de schimb valutar privind numerarul și echivalentele de numerar (Scaderea)/creșterea netă a numerarului și echivalentelor de numerar		(195)	726
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		87,237	76,568
<b>Numerar și echivalente numerar la 31 decembrie</b>	<b>12</b>	<b>90,699</b>	<b>87,237</b>

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

Această secțiune include informații generale despre Grup și structura sa, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare consolidate, în ansamblul lor. Informațiile semnificative privind politicile contabile și estimările, raționamentele și ipotezele aferente din cadrul aplicării politicilor respective, specifice unui element anume, sunt incluse în nota referitoare la elementul respectiv. Politicile contabile referitoare la elemente ne semnificative nu sunt incluse în aceste situații financiare consolidate.

## 1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover Credit IFN SA (denumită în continuare "Societatea") furnizează servicii de creditare clienților activează în sectorul agricol („fermieri”) și, prin Filiala sa, Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL ("Filiala"), servicii de brokeraj în domeniul intermediilor de asigurări agricole. La 31 decembrie 2021, Societatea deține 51% din Filiala (31 decembrie 2020: 51%).

Grupul Agricover Credit IFN SA (denumit în continuare „Grupul” sau “Agricover”) cuprinde Agricover Credit IFN SA și Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL, înființata de Societate în 2011. Agricover Credit IFN SA este societatea-mamă a Grupului și este supusă consolidării în calitate de subsidiară a Grupului Agricover Holding SA.

Situațiile financiare consolidate ale Grupului cuprind situațiile financiare ale Societății și a filialei acesteia. Societatea întocmește situațiile financiare statutare individuale în conformitate cu Ordinul Consiliului Bancii Naționale a României nr. 6/2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene cu modificările ulterioare privind aprobarea reglementărilor contabile aliniate cu Directivele Europene. Filiala întocmește situațiile financiare statutare în conformitate cu prevederile Normei Autorității de Supraveghere Financiară nr 36/2015 privind reglementarea contabilă referitoare la situațiile financiare individuale anuale și situațiile financiare anuale consolidate aplicabile brokerilor de asigurare și/sau reasigurare. Politicile contabile statutare ale Societății și ale Filialei au fost modificate unde a fost necesar pentru a se asigura conformitatea cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS") și conformitatea cu politicile adoptate de Grup.

Societatea este o societate pe acțiuni și este înregistrată și își are sediul în România, sediul său social aflându-se în Blvd. Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov, România. Acționarii Grupului sunt AGRICOVER HOLDING SA (99,999998%) și AGRICOVER SA (0,000002 %). Controlul majorității al Grupului este detinut de Dl. Jabbar Kanani.

Grupul oferă patru categorii principale de produse: linii de credit pe termen scurt pentru capital de lucru, operațiuni de scontare (exprimate în RON), credite pe termen mediu și lung pentru finanțarea proiectelor de investiții (CAPEX) exprimate în RON sau EUR, și credite pe termen mediu și lung pentru capital de lucru. Aceste facilități de finanțare sunt concepute pentru fermieri și au diverse scadențe personalizate, care sunt, de regulă, corelate cu perioadele de recoltare și vânzare a recoltelor agricole. Finanțările pentru capital de lucru sunt, în cea mai mare parte, pe termen scurt, însă un alt produs cu o scadență prelungită până la 10 ani a fost lansat începând din luna martie 2017. Operațiunile de scontare au scadențe de maximum 12 luni, în timp ce majoritatea produselor CAPEX au scadențe de 2-5 ani, cu două rate anuale, și poartă o rată variabilă a dobânzii (dobânda este plătită fie în regim lunar, sau este capitalizată lunar și plătită odată cu principalul, de regulă, în două tranșe anuale).

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

Activitatea Filialei este reprezentată de intermedierea polițelor de asigurare, incluzând, fără a se limita însă la, polițe de asigurare legate de garanțiile Societății pentru creditele și avansurile acordate clienților.

## 2 BAZELE ÎNTOCMIRII

### **Declarație de conformitate**

Aceste situații financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021 au fost întocmite în conformitate cu Ordinul nr. 6 emis de Banca Națională a României în 20 iulie 2015 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene cu modificările ulterioare ("Ordinul 6/2015") și sunt în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").



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

### **Convenția costului istoric**

Aceste situații financiare au fost întocmite conform convenției costului istoric, exceptând instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor, care sunt măsurate la valoarea justă.

### **Aplicarea consecvența a politicilor contabile**

Politicile contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate sunt prezentate în continuare în Notele la aceste situații financiare consolidate și au fost aplicate în mod consecvent în toate perioadele prezentate, dacă nu se menționează altfel.

### **Utilizarea estimărilor și judecăților**

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS presupune utilizarea unor raționamente și estimări contabile. Ariile în care este necesar un nivel mai avansat de judecată și complexitate precum sau ariile în care ipotezele și estimările folosite sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate sunt descrise în Notele la aceste situații financiare consolidate. Cu toate că aceste estimări se bazează pe cele mai bune cunoștințe ale conducerii despre evenimentele și întâmplările curente, rezultatele efective pot fi diferite de aceste estimări.

### **Moneda funcțională și de prezentare**

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

### **Continuitatea activității**

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

### **Standarde noi și amendamente la standarde adoptate de Grup**

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

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

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

- **Amendamente la IFRS 4 Contracte de asigurare – amânarea IFRS 9 (emis în 25 iunie 2020)**  
Aceste amendamente amână data aplicării IFRS 17 cu doi ani, până la 1 ianuarie 2023, și schimbă data fixă pentru derogarea temporară din IFRS 4 de la aplicarea IFRS 9, Instrumente financiare, până la 1 ianuarie 2023.

### **Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele care încep după 1 ianuarie 2021 adoptate anticipat de către Grup**

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

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

Amendamentele la IAS 1 prevăd ca societățile să prezinte informații semnificative privind politicile contabile, mai degrabă decât politicile contabile semnificative. Amendamentele la IFRS Declarație practică 2 furnizează îndrumări privind modul de aplicare a conceptului de semnificativ în ceea ce privește prezentările politicilor contabile.

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

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

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

La întocmirea acestor situații financiare consolidate, împreună cu implementarea amendamentelor la IAS 1, Declarație practică 2 și IAS 8, Societatea a considerat recomandările IASB ca parte din „O Mai buna Comunicarea cadrului proiectelor de Raportare financiară” și a modificat structura situațiilor financiare, prin rearanjarea notelor și prezentărilor și prin eliminarea informațiilor ne semnificative, în efortul de a îmbunătăți eficacitatea comunicării informațiilor financiare relevante.

### **Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2021, care nu au fost adoptate anticipat de către Grup**

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

- **Amendament la IFRS 16, ‘Contracte de chirii’ – Concesii la chirii ca urmare a COVID-19**  
Drept rezultat al pandemiei de coronavirus (COVID-19), s-au acordat concesii la chirii locatarilor. Locatarii pot alege să înregistreze astfel de concesii la chirii în același mod în care ar proceda dacă acestea nu ar fi modificări ale chiriei. În multe cazuri, acest lucru va rezulta

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

în înregistrarea concesiilor ca plăți de chirie variabile în perioadele în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata redusă. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 aprilie 2021.

- **Amendamente la IAS 1, Prezentarea situațiilor financiare, privind clasificarea datoriilor**  
Aceste amendamente, cu aplicare restrânsă, la IAS 1, 'Prezentarea situațiilor financiare', clarifică că datoriile sunt clasificate ca fiind fie pe termen scurt sau pe termen lung, în funcție de drepturile care există la sfârșitul perioadei de raportare. Clasificarea nu este afectată de estimările entității, sau de evenimentele care au loc după data raportării (de exemplu, acordarea unei renunțări sau o încălcare a acordului). Amendamentul clarifică, de asemenea, ce anume vrea să spună IAS 1 atunci când se referă la "stingerea" unei datorii. Data intrării în vigoare: amânată până la perioade contabile care încep cel mai devreme în 1 ianuarie 2024
- **Amendament la IAS 12 – impozit amânat aferent activelor și datoriilor rezultând dintr-o singură tranzacție**  
Aceste amendamente solicita societățile să recunoască impozitul amânat pe tranzacții care, la recunoașterea inițială, au generat valori egale de diferențe temporare impozitabile și deductibile. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2023.
- **O serie de amendamente, cu aplicare restrânsă, la IFRS 3, IAS 16, IAS 37 și unele îmbunătățiri anuale ale IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 și IFRS 16:**
  - Amendamente la IFRS 3, 'Combinari de întreprinderi' actualizează o referire din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportarea financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinarile de întreprinderi.
  - Amendamentele la IAS 16, 'Imobilizări corporale' interzic unei societăți să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele încasate din vânzarea articolelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea avută în vedere. Astfel, o societate va recunoaște venituri din vânzări și costul aferent în contul de profit sau pierdere.
  - Amendamentele la IAS 37, 'Provizioane, datorii contingente și active contingente' specifică ce costuri va include o societate atunci când apreciază dacă un contract va produce pierderi.
  - Îmbunătățirile anuale aduc amendamente minore la IFRS 1, 'Prima adoptare a IFRS', IFRS 9, 'Instrumente financiare', IAS 41, 'Agricultura' și Exemple ilustrative care acompaniază IFRS 16, 'Contracte de chirii'. Data intrării în vigoare: perioade anuale începând la sau după 1 ianuarie 2022.

## Consolidare

Subsidiarele sunt acele entități pe care Grupul le controlează deoarece are:

- puterea de a le direcționa activitățile care le afectează în mod semnificativ câștigurile,
- expunere sau drepturi asupra câștigurilor variabile rezultate din implicarea sa în entitățile în care s-a investit, și
- capacitatea de a-și utiliza puterea asupra entităților în care s-a investit, pentru a afecta valoarea câștigurilor investitorului.

Subsidiarele sunt consolidate începând cu data la care controlul este obținut de Grup și sunt deconsolidate începând cu data la care controlul încetează. Societatea și toate filialele sale utilizează politici contabile uniforme care corespund politicilor Grupului.

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

Tranzacțiile între societăți din Grup, soldurile și profiturile nerealizate privind tranzacțiile între societățile Grupului sunt eliminate la consolidare. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, exceptând cazul în care tranzacția furnizează dovada unei deprecieri a activului transferat.

Profitul sau pierderea și fiecare componentă a rezultatului global sunt atribuite deținătorilor capitalurilor proprii ai societății mame a Grupului și intereselor minoritare, chiar dacă acest lucru rezultă în înregistrarea de către interesele minoritare a unui sold deficit. Interesele minoritare din rezultatele și capitalurile proprii ale subsidiarelor sunt prezentate separat în situația consolidată a contului de profit sau pierdere, situația consolidată a rezultatului global, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și, respectiv, în situația consolidată a poziției financiare .

### **Schimbări în interese**

Grupul tratează tranzacțiile cu interese minoritare care nu rezultă într-o pierdere a controlului ca pe tranzacții cu acționarii capitalurilor proprii ai Grupului. O schimbare în interese rezultă într-o ajustare între valorile contabile ale intereselor majoritare și minoritare, pentru a reflecta interesele lor în filiala. Orice diferență între valoarea ajustării intereselor minoritare și orice sumă achitată sau încasată sunt recunoscute într-o rezervă separată din cadrul capitalurilor proprii atribuibile acționarilor Agricover Credit IFN SA.

Atunci când Grupul pierde controlul asupra unei filiale, acesta derecunoaște activele și datoriile filialei, și orice interese minoritare aferente și alte componente ale capitalurilor proprii. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) este recunoscut(ă) în contul de profit sau pierdere. Orice interes rămas în fosta filială este măsurat la valoarea justă când controlul este pierdut.

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

Această secțiune prezintă informații despre performanța financiară a Grupului. Secțiunea acoperă informațiile semnificative privind politicile contabile, axându-se pe acele domenii în care IFRS fie permit o opțiune, sau nu abordează un tip specific de tranzacție, și judecati și estimări semnificative sunt făcute în legătură cu elemente specifice. Secțiunea se încheie cu detalii despre rezultatul fiscal al Grupului, respectiv cu activele și datoriile privind impozitul curent și amânat la sfârșitul perioadei.

### 3 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI

Grupul oferă o gamă diversă de produse de finanțare, incluzând credite pentru finanțarea capitalului lucru și a investițiilor, adaptate în funcție de nevoile clienților fermieri. Pentru a-și finanța activitatea de acordare credite, Grupul are acces la o gamă largă de surse de capital, incluzând acorduri de finanțare cu instituții financiare internaționale, bănci locale precum și cu partii afiliate.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt măsurate și recunoscute în situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global utilizând metoda dobânzii efective, așa cum este prevăzută de IFRS 9.

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, așa cum sunt incluse în situația consolidată a profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anii 2021 și 2020, sunt prezentate mai jos:

	2021	2020
Venituri din dobânzi	178,477	177,772
Cheltuieli cu dobânzile	(61,533)	(66,563)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>116,944</b>	<b>111,209</b>

În anul 2021 veniturile din dobânzi includ venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate de 5,676 RON (2020: 6,555 RON).

### 4 CHELTUIELI NETE DIN DEPRECIEREA CREDITELOR SI AVANSURILOR ACORDATE CLIENTILOR

Cheltuieli nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților sunt reprezentate de mișcările pierderilor așteptate din credite calculate pentru creditele și avansurile acordate clienților (mișcări detaliate în Nota 8) precum și de provizioane pentru angajamente extrabilanțiere acordate de Grup (a se vedea Nota 21), după cum urmează:

	2021	2020
Cheltuieli nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților	(3,325)	(20,428)
Cheltuieli cu provizioane pentru angajamente extrabilanțiere	(221)	(157)
<b>Total cheltuieli nete din deprecierea creditelor și avansurilor acordate clienților</b>	<b>(3,546)</b>	<b>(20,585)</b>

### 5 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI SEMNIFICATIVE

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

### Venituri nete din speze și comisioane

Veniturile din speze și comisioane cuprind în principal venituri din activitatea de brokeraj, reprezentând intermedierea vanzării de produse de asigurare către clienți. Veniturile din comisioane de brokeraj sunt recunoscute în baza contabilității de angajamente.

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Comisioane din activitate brokeraj in asigurari	7,490	4,742
Cheltuieli din speze și comisioane	(259)	(3)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>7,231</b>	<b>4,739</b>

### Alte cheltuieli de exploatare

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Alte cheltuieli de exploatare	(179)	(589)
Cheltuieli de sponsorizare	(1,333)	(1,275)
Cheltuieli privind alte taxe	(2,996)	(2,006)
<b>Alte cheltuieli de exploatare</b>	<b>(4,508)</b>	<b>(3,870)</b>

Cheltuielile privind alte taxe, se referă, în principal, la cheltuieli cu TVA nerecuperabilă, întrucât Societatea recuperează TVA pe bază proporțională, rata recuperabilă este calculată ca procent din venitul impozabil raportat la venitul total.

Cheltuielile de sponsorizare se referă la contribuția Societății în cadrul comunității agricole, prin oferirea de sprijin financiar pentru programele educaționale elaborate de Clubul Fermierilor Români (1,000 mii RON). Aceste programe sunt adaptate nevoilor tinerilor fermieri și sprijină schimbarea de generații în cadrul fermelor deținute de familii.

## 6 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Defalcarea cheltuielilor generale și administrative semnificative este prezentată mai jos:

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Cheltuieli cu angajati	(33,912)	(27,990)
Amortizare	(2,469)	(2,169)
Cheltuieli cu consultanță și audit	(1,456)	(1,326)
Cheltuieli software	(959)	(892)
Cheltuieli cu combustibil și întreținere	(997)	(624)
Cheltuieli publicitare	(663)	(633)
Cheltuieli protocol	(636)	(767)
Alte cheltuieli administrative	(5,138)	(4,166)
<b>Total</b>	<b>(46,230)</b>	<b>(38,566)</b>

## AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

### Notă la Situațiile financiare consolidate Performanța financiară

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

La 31 Decembrie 2021 Agricover Credit IFN S.A are 179 angajati ( 31 decembrie 2020: 160). La 31 Decembrie 2021 Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare are 31 angajati ( 31 decembrie 2020: 36).

Onorariul pentru auditul situațiilor financiare statutare aferente exercițiului încheiat la 31 decembrie 2021 a fost de 44,500 EUR, echivalent plus TVA (2020: 35.500 EUR, echivalent plus TVA). Onorariul pentru serviciile non-audit prestate de auditorul statutar pentru exercițiul financiar 2021 a fost de 11.500 EUR, echivalent plus TVA (2020: 21,000 EUR echivalent, plus TVA).

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

## 7 CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

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

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

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

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

### **Raționament semnificativ – Impozit pe profit**

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

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

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



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

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

	2021	2020
Impozit curent	9,091	7,458
Impozit amânat	(249)	(995)
<b>Cheltuiala cu impozitul pe profit</b>	<b>(8,842)</b>	<b>(6,463)</b>

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

	2021	2020
Profit contabil înainte de impozitare	65,700	48,573
<b>Obligație fiscală la cota de impozitare legală de 16%</b>	<b>(10,512)</b>	<b>(7,772)</b>
Efect fiscal asupra veniturilor neimpozabile	(240)	-
Efect fiscal asupra cheltuielilor nedeductibile	432	399
Alte deduceri fiscale, <i>din care:</i>	<b>(1,862)</b>	<b>(1,708)</b>
- rezerve legale	(529)	(433)
- facilități impozit pe profit (legate de sponsorizare)	(1,333)	(1,275)
<b>Cheltuială impozit pe profit</b>	<b>(8,842)</b>	<b>(6,463)</b>
<i>Cota de impozitare efectivă</i>	<i>13.46%</i>	<i>13.31%</i>

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

	1-ian-21	(Perceput) / Creditat la profit sau pierdere	31-dec-21
	Creanțe impozit amânat		Creanțe impozit amânat
Provizion pentru credite acordate	2,719	222	2,941
Provizion pentru elemente extrabilanțiere	25	34	60
Contracte de leasing	(2)	(7)	(9)
<b>Total</b>	<b>2,742</b>	<b>249</b>	<b>2,991</b>

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Performanța financiară

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

	<b>1-ian-20</b>	<b>(Perceput) / Creditat la profit sau pierdere</b>	<b>31-dec-20</b>
	<b>Creanțe impozit amânat</b>		<b>Creanțe impozit amânat</b>
Provizion pentru credite acordate	1,747	972	2,719
Provizion pentru elemente extrabilanțiere		25	25
Contracte de leasing		(2)	(2)
<b>Total</b>	<b>1,747</b>	<b>995</b>	<b>2,742</b>

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

## 8 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia Grupului pentru creștere și dezvoltare se axează pe clienții fermieri și nevoile acestora. Scopul Grupului este de a sprijini clienții în realizarea potențialului și, în cadrul acestui proces, de a susține agricultura românească, în rolul important pe care îl are în lanțul alimentar european și global. În acest scop, Grupul a perfecționat un model de afaceri care urmează caracterul sezonier al anului agricol și finanțarea nevoilor fermierilor legate atât de capitalul de lucru, cât și de investiții.

Acest model de afaceri presupune abordarea și gestionarea riscurilor financiare în mod particular. Funcțiile esențiale ale procesului de gestionare a riscurilor de către Grup sunt identificarea tuturor riscurilor cheie pentru Grup, măsurarea acestor riscuri, gestionarea pozițiilor de risc și determinarea alocărilor de capital aferente.

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

Conform politicilor aprobate de Consiliul de Administrație în colaborare cu departamentul de risc și departamentul financiar, gestionarea riscurilor este realizată de următoarele comitete:

- Comitetul de Risc de Credit;
- Comitetul de Conducere;
- Comitetul pentru Active și Datorii;
- Comitetul de Colectare;
- Comitetul pentru Analiza Lunară a Rezultatelor;
- Comitetul de Audit;
- Comitetul de Gestionare a Riscurilor Semnificative ("CARS")

Funcția de audit intern a Grupului, inclusiv comitetul de audit format din trei membri independenți, toți având o experiență financiară semnificativă și cel puțin unul având studii contabile, este responsabilă cu revizuirea independentă a gestionării riscurilor și a mediului de control intern al Grupului.

### ***i. RISCUL DE CREDIT***

Riscul de credit este riscul de a suferi pierderi financiare, în cazul în care oricare dintre clienții Grupului, clienți sau contrapartidele de pe piață nu își respectă obligațiile contractuale față de Grup.

Riscul de credit decurge, în principal, din credite și avansuri și angajamente de credite acordate de Grup, precum și din alte tranzacții cu contrapartide care rezultă în active financiare.

Riscul de credit este cel mai important risc financiar pentru activitatea Grupului. Expunerea maximă a Grupului la riscul de credit este reflectată de valorile contabile ale activelor financiare din situația consolidată a poziției financiare.

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

### ***1.1. Politici și proceduri de gestionare a riscurilor***

Grupul utilizează calificative interne de risc, care reflectă evaluarea de către sine a probabilității de neplată de către contrapărți individuale. Informațiile despre debitor și credit, colectate de managerii de relații sunt introduse în acest model de clasificare a riscurilor. Managerii de relație au responsabilități clare privind evaluarea și monitorizarea activității fermierilor, întrucât unul dintre indicatorii lor de performanță cheie se referă la încasarea ratelor ajunse la scadență. În fapt, echipele Agricover vizitează fiecare fermier cel puțin de două ori pe an (la finanțarea principalelor culturi de toamnă, respectiv, a principalelor culturi de primăvară). Aceste informații sunt suplimentate cu date externe, precum informații de la centrala riscului de credit sau centrala incidentelor de plăți sau rapoarte COFACE privind debitorii individuali. În plus, modelul permite ca raționamentele specializate ale Directorului de Risc să fie introduse în clasificarea internă finală. Aceasta permite considerente care pot să nu fie considerate ca date de intrare în model.

Sunt aplicate strategii de colectare specifice, în funcție de informațiile despre risc și valoarea expunerii, după cum urmează:

- 1) **Monitorizarea expunerii standard** – procedură de colectare automată aplicată tuturor expunerilor la riscul de credit. Indicatori de risc monitorizați:
  - ✓ Insolvența – bazată pe Registrul Insolvenței;
  - ✓ Încălcarea termenelor de plată față de terți – pe baza informațiilor disponibile din Centrala Riscului de Credite (“CRC”);
  - ✓ Nivelul datoriei la bugetul statului – acestea nu trebuie să depășească 20% din expunerea Grupului față de clientul respectiv.
- 2) **Procedură de monitorizare intensivă** – procedură aplicată clienților cu o expunere de peste 2 milioane RON sau pentru expunerile clasificate “portocaliu” sau “roșu”; în cadrul monitorizării intensive, următorii indicatori de risc sunt observați în plus față de monitorizarea standard:
  - ✓ Statutul debitorului la Oficiul Național al Registrului Comerțului
  - ✓ Informații de la Centrala Incidentelor de Plăți pentru Societăți Românești
  - ✓ O creștere semnificativă a datoriei clientului față de alte instituții financiare (prag sensibil: creștere anuală mai mare de 50%)

Drept rezultat, înțelegerea din timp a posibilelor probleme cu care se pot confrunta clienții în timpul anului agricol permite intervenția preventivă și, în majoritatea cazurilor, echipa Grupului împreună cu clienții identifică soluții pentru a relua sau restructura în mod potențial graficele de plăți. În același timp, în situațiile în care fermierii nu își pot onora obligațiile, identificarea din timp a riscului de neplată permit inițierea în timp util a unor proceduri de lichidare a garanției, cu o probabilitate ridicată de recuperare a datoriei. De regulă, echipa de executare silită identifică rapid potențiali cumpărători, chiar din rândul clienților existenți cu care Grupul are relații de afaceri de lungă durată, în special în cazul terenurilor agricole, silozurilor sau utilajelor agricole constituite drept garanție. Drept consecință, accesarea unei baze de clienți extinse permite o procedură de lichidare a garanției rapidă și eficientă, în condițiile pieței, rezultând în recuperarea datoriei aproape de valoarea nominală a datoriei.

Gradele interne de risc monitorizate de Directorul de Risc și raportate periodic Comitetului de Risc de Credit al Grupului sunt detaliate mai jos:

- 1) **verde** – expuneri restante cu mai puțin de 30 de zile și niciun fel de alți indicatori de risc identificați pe baza procedurilor de monitorizare standard sau intensivă (clienți cu expunere

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

mai mare de 2 milioane RON );

- 2) **portocaliu** – expuneri restante între 31 și 90 de zile, precum și clienți cu credite restructurate și restante cu mai puțin de 30 de zile în cursul perioadei de observație.
- 3) **roșu** – expuneri restante cu peste 90 de zile, în cazul în care au fost identificate soluții de colectare pe cale amiabilă sau expunere față de clienți a căror situație financiară sau alți indicatori de risc pot conduce la deschiderea procedurilor judiciare de sechestru; clienții cu acest calificativ de risc sunt monitorizați de către echipa de colectare juridică care acompaniază echipa comercială în timpul vizitelor la fața locului, având obiectivul să identifice soluții pentru colectarea debitelor, fie prin plata pe cale amiabilă, sau executarea garanției suplimentare existente, sau consolidarea garanțiilor existente, etc;
- 4) **juridic** – expuneri pentru care au fost inițiate procedurile judiciare de executare a garanției prin executor judecătoresc. Acestea sunt monitorizate de echipa de colectare juridică.

Pentru clienții supuși monitorizării intensive, indicatorii de mai sus sunt evaluați de către analistul de risc; echipa comercială poate fi implicată în colectarea datelor, dacă este cazul, și acestea pot fi supuse atenției Comitetului pentru Colectare, în cazul în care sunt identificați indicatori de creștere a riscului de credit. Pe baza acestei analize, Comitetul pentru Colectare va actualiza sau menține gradul de risc al respectivului client.

Grupul gestionează limitele și controlează concentrațiile riscului de credit atât în ceea ce privește expunerile contrapartidelor individuale, cât și ale contrapartidelor afiliate. Aceste limite sunt supuse unui proces de revizuire anuală, însă pot fi actualizate mai frecvent, dacă este necesar. Actualizările limitelor sunt inițiate în lumina schimbărilor condițiilor pieței și a condițiilor economice, respectiv în lumina revizuirilor periodice ale probabilității stării de nerambursare.

### ***i.2. Masurarea pierderilor așteptate din credite***

IFRS 9 prezintă un model ‘în trei stadii pentru depreciere, pe baza schimbărilor intervenite în calitatea creditului de la recunoașterea inițială, așa cum este rezumat mai jos:

- Un instrument financiar care nu este depreciat în termeni de credit la recunoașterea inițială este clasificat în ‘Stadiu 1’, iar riscul său de credit este monitorizat în continuu de către Grup, așa cum se detaliază mai sus.
- Dacă este identificată o creștere semnificativă a riscului de credit (‘SICR’) de la recunoașterea inițială, instrumentul financiar este transferat în ‘Stadiu 2’, însă nu este considerat încă ca fiind depreciat în termeni de credit. Consultați Nota i.3 pentru detalii privind identificarea SICR.
- Dacă instrumentul financiar este depreciat în termeni de credit, acesta este transferat în ‘Stadiu 3’. Consultați Nota i.4 pentru detalii despre identificarea deprecierei și definiția stării de nerambursare.
- Pierderile așteptate din credite pentru instrumentele financiare din Stadiu 1 sunt măsurate la o valoare egală cu partea din pierderile așteptate din credite pentru durata de viață care rezultă din evenimentele de neplată posibile în următoarele 12 luni. Pierderile așteptate din credite pentru instrumentele din Stadiile 2 sau 3 sunt măsurate pe baza pierderilor așteptate din credite pentru durata de viață. Consultați Nota i.6 pentru detalii despre datele de intrare, ipotezele și estimările esențiale utilizate de Grup la măsurarea pierderilor așteptate din credite („ECL”).
- Măsurarea ECL în conformitate cu IFRS 9 ia în considerare informații prospective. Consultați

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

Nota **Error! Reference source not found.** pentru detalii despre informațiile prospective și impactul acestora asupra ECL măsurate de Grup.

- Activele financiare depreciate în termeni de credit achiziționate sau originare ("POCI") sunt acele active financiare care sunt depreciate în termeni de credit la recunoașterea inițială. Ulterior recunoașterii inițiale la valoarea justă, venitul din dobânzi pe activele financiare POCI este recunoscut pe baza unei rate a dobânzii efective ajustate la credit, în timp ce ECL este măsurat întotdeauna pe durata de viață, indiferent dacă acestea sunt depreciate în termeni de credit la data raportării.
- Sunt furnizate, de asemenea, clarificări suplimentare privind modul în care Grupul determină grupările corespunzătoare atunci când ECL este măsurat pe bază colectivă (consultați nota). Consultați Nota i.5 pentru detalii despre segmentarea creditelor și avansurilor, așa cum este utilizată de Grup în scopul măsurării ECL.

#### **Estimare semnificativă – pierderi așteptate din credite**

Estimarea expunerii creditului în scopuri de gestionare a riscurilor este complexă și necesită utilizarea unor modele, întrucât expunerea variază în funcție de schimbările intervenite în condițiile pieței, de fluxurile viitoare de numerar și trecerea timpului. Evaluarea riscului de credit al unui portofoliu de active presupune estimări suplimentare privind probabilitatea producerii unor evenimente de neplată, a unor indici de pierdere asociați și a corelațiilor de neplată între contrapărți. Grupul evaluează riscul de credit utilizând Probabilitatea stării de nerambursare (PD), Expunerea în caz de nerambursare (EAD) și Pierderea în caz de nerambursare (LGD) și efectuează ajustări post model sau ajustări ale conducerii pentru a lua în considerare riscurile existente sau așteptate, care nu sunt abordate de modelul statistic. Raționamentele, ipotezele și tehnicile esențiale utilizate pentru estimarea pierderilor așteptate din credit, angajamente de credit precum, și facilități de credit acordate de Grup sunt prezentate mai jos, împreună cu sensibilitățile ECL la date de intrare relevante.

#### ***i.3. Creșterea semnificativă a riscului de credit („SICR”)***

Pentru a determina dacă riscul de nerambursare pentru un instrument financiar a crescut în mod semnificativ de la recunoașterea inițială, Grupul ia în considerare informații rezonabile care pot fi dovedite, care sunt relevante și disponibile, fără costuri sau eforturi inutile. Acestea includ informații și analize efectuate pe baza experienței istorice și evaluării de credit specializate a Grupului și incluzând informații predictibile. Grupul conchide că există o creștere semnificativă a riscului de credit ori de câte ori are loc una dintre circumstanțele următoare:

- Creanța este restantă mai mult de 30 de zile (backstop),
- Diverși factori declanșatori sunt semnalati de Comitetul de Risc de Credit, precum: incidente de plată, creșterea semnificativă a datoriei clientului față de alte instituții financiare, creșterea gradului de îndatorare cu 50% prin comparație cu monitorizarea anterioară, etc.,
- Debitorul prezintă o degradare financiară semnificativă, pe baza analizei rapoartelor sale financiare (adică este clasificat "portocaliu" pe baza gradelor de risc intern identificate mai sus), sau
- Prima restructurare, dacă nu există niciun fel de sume restante de peste 30 de zile în cursul perioadei de observație.

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

#### ***i.4. Starea de nerambursare și credite și avansuri depreciate***

În scopul determinării producerii riscului de nerambursare (neplata), Grupul utilizează o definiție a stării de nerambursare care corespunde definiției utilizată intern în scopuri de gestionare a riscului de credit pentru respectivul instrument financiar și ia în considerare atât indicatori cantitativi, cât și calitativi, după caz. O creanță este marcată ca fiind în stare de nerambursare ori de câte ori are loc una dintre următoarele circumstanțe:

- Creanța este restantă peste 90 de zile (backstop), sau
- Grupul conchide că este improbabil ca debitorul să plătească, ținând cont de:
  - Inițierea procedurilor judiciare împotriva debitorului,
  - Deciziile Comitetului de Colectare pe baza informațiilor publice, a informațiilor disponibile în cadrul Grupului, și deasemenea de la alte entități din cadrul Grupului Agricover Holding SA (adică este clasificat “roșu” pe baza gradelor de risc intern identificate mai sus), sau
  - Restructurarea repetată.

O expunere este considerată ca nemaifiind în stare de nerambursare (adică ca fiind remediată) atunci când nu mai îndeplinește niciunul dintre criteriile de neplată identificate mai sus, fiind supusa unei perioade de proba de 12 luni în cazul debitorilor cu restructurări repetate, respectiv 3 luni în celelalte cazuri.

#### ***i.5. Gruparea instrumentelor pentru măsurarea pierderilor așteptate la nivel colectiv***

În ceea ce privește pierderile așteptate din credite modelate pe bază colectivă, se procedează la gruparea expunerilor pe baza caracteristicilor comune ale riscului de credit, precum omogeneitatea expunerilor la risc în cadrul unui grup. La efectuarea acestei grupări, trebuie să existe informații suficiente pentru ca grupul să fie relevant statistic.

Factorii de risc aplicați de Grup se referă la:

- Tipul de client, cu referire la:
  - Suprafața terenului agricol lucrat de client, adică peste, respectiv, sub 400 de hectare; și la
  - Clienții care desfășoară alte activități agricole decât cultivarea terenului
- Tipul de produs

#### ***i.6. Date, ipoteze și tehnici de estimare esențiale***

Pierderea așteptată din credite (“ECL”) este calculată:

- Pe 12 luni (12M) pentru expunerile clasificate în Stadiul 1, sau
- Pe durata de viață pentru expunerile clasificate în Stadiul 2 sau Stadiul 3, precum și pentru expunerile depreciate în termeni de credit achiziționate sau originare.

Pierderile așteptate din credite sunt produsul actualizat al Probabilității stării de nerambursare (PD),

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

Expunerii în caz de nerambursare (EAD), și Pierderii în caz de nerambursare (LGD), definite după cum urmează:

- PD reprezintă probabilitatea ca un debitor să nu își onoreze obligația financiară (conform definiției stării de nerambursare de mai sus), fie în următoarele 12 luni (12M PD), sau pe durata de viață rămasă (Lifetime PD) a obligației;
- EAD se bazează pe sumele preconizate de Grup ca fiind datorate în momentul apariției stării de nerambursare, în următoarele 12 luni (12M EAD) sau pe durata de viață rămasă (Lifetime EAD). De exemplu, pentru un angajament reînnoibil, Grupul include soldul tras curent plus orice sumă ulterioară preconizată să fie trasă până la limita contractuală curentă până la momentul stării de nerambursare, în caz că va avea loc.
- Pierderea în caz de nerambursare (LGD) reprezintă preconizarea de către Grup a valorii pierderii pentru o expunere în stare de nerambursare. Grupul estimează parametrii LGD pe baza valorii recuperabile estimate a garanțiilor, alocate la fiecare ID de credit, calculate pe baza fluxului viitor de numerar, utilizându-se rata dobânzii efective ca factor de actualizare. LGD este exprimată ca pierdere procentuală per unitate de expunere la momentul neplătii (EAD).

ECL este determinată prin proiectarea și înmulțirea PD pe 12 luni sau pe durata de viață, LGD și EAD pentru fiecare expunere individuală sau segment colectiv.

PD pe durata de viață este obținută prin aplicarea unui profil de maturitate la PD pe 12 luni curentă. Profilul de maturitate urmărește modul în care apare starea de nerambursare într-un portofoliu din momentul recunoașterii inițiale pe întreaga durată a creditelor.

Profilul de maturitate se bazează pe date istorice observate și se presupune că este identic la nivelul tuturor creanțelor dintr-un grup cu caracteristici ale riscului comune. Acest lucru este demonstrat de analiza istorică.

EAD pe 12 luni și pe durata de viață sunt determinate pe baza profilului de plată preconizat, care variază în funcție de tipul de produs. Pentru produsele reînnoibile, expunerea la neplată este previzionată prin luarea soldului tras curent și adăugarea unui "factor de conversie credit", care permite tragerea preconizată a limitei rămase până în momentul neplătii. În ceea ce privește creditele fără un grafic de rambursare sau ultimele rate de credit, EAD este considerată constantă până la "maturitatea preconizată". În ceea ce privește creditele în tranșe, EAD este estimată ținându-se cont de graficul de rambursare contractual. Efectul plăților preliminare a fost apreciat ca fiind nesemnificativ și nu a fost luat în considerare la estimarea EAD.

Ipozezele care stau la baza calculării ECL – precum modul în care profilul maturității PDs și modul în care valorile garanției se schimbă etc. – sunt monitorizate și revizuite în regim trimestrial. Nu au existat niciun fel de modificări semnificative în ceea ce privește tehnicile de estimare și nu au fost făcute ipoteze semnificative în cursul perioadei de raportare.

#### ***i.7. Informații prospective incorporate în modelul ECL***

Grupul încorporează informații proiective în calculul ECL. Informațiile externe includ date și prognoze economice publicate de Comisia Națională pentru Strategie și Prognoză, prognoza pentru anul 2022.

Grupul a identificat factorii determinanți macroeconomici cheie ai riscului de credit, utilizând o analiză a datelor istorice privind neplata din ultimii 7 ani și corelația dintre aceștia și variabilele



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

macroeconomice. În scopuri de ajustare prospectiva, s-a constatat că contribuția sectorului agricol la produsul intern brut a fost strâns corelată cu probabilitățile de starii de nerambursare privind expunerea Grupului la creditele și avansurile acordate.

Următoarele scenarii au fost utilizate la calcularea pierderilor așteptate din credite:

	31 decembrie 2021			31 decembrie 2020		
	Scenariu de bază	Scenariu optimist	Scenariu pesimist	Scenariu de bază	Scenariu optimist	Scenariu pesimist
Contribuția agriculturii la PIB	3%	15%	30%	14%	26%	9%
	Creștere	Creștere	scădere	Creștere	Creștere	scădere
Pondere scenariu	15%	5%	80%	54%	11%	35%

La 31 decembrie 2021, conducerea a alocat ponderi mai mari scenariilor pesimiste comparativ cu 31 decembrie 2020 luând în considerare următorii factori: a) în 2021 randamentele în agricultura au avut un nivel ridicat ceea ce a generat creșterea prețurilor la producții; b) spre sfârșitul anului 2021, inflația a început să crească, dublata și de creșterea prețurilor la materii prime, inclusiv energie, gaze, combustibil cu un impact negativ asupra randamentelor, producției și profitabilității fermierilor.

#### Estimare semnificativă – scenarii prospective

Încorporarea informațiilor prospective reflectă preconizările Conducerii și implică crearea unor scenarii (de bază, optimist și pesimist), incluzând alocarea unor ponderi de probabilitate pentru fiecare scenariu, așa cum sunt prezentate mai jos. La aplicarea scenariilor ponderate la probabilitate, conducerea a estimat că contribuția sectorului agricol la produsul intern brut în 2022 va scădea cu 22,8% în raport cu 2021.

Au fost efectuate următoarele analize de senzitivitate a rezultatelor la alternative posibile în mod rezonabil pe baza celor mai bune estimări ale conducerii:

- pentru 2021, dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariul pesimist, pierderile așteptate din credite ar crește cu 0.7 milioane RON.
- pentru 2021, dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariu optimist, pierderile așteptate din credite ar scădea cu 2.9 milioane RON
- pentru 2021, dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariu de baza, pierderile așteptate din credite ar scădea cu 2.1 milioane RON
- pentru 2020, dacă s-ar alocă o probabilitate de 100% scenariului pesimist, pierderile așteptate din credite ar crește cu 1,2 milioane RON

Grupul monitorizează în mod constant evoluțiile macroeconomice locale, regionale și globale și evaluează posibilul impact al evoluțiilor recente sau previzionate asupra activității sale. În vederea minimizării posibilelor efecte negative ale inflației generale, creșterii prețurilor la materii prime și secetei asupra ratelor de nerambursare, Grupul a recunoscut la 31 decembrie 2021 următoarele ajustări ale conducerii:

- creșterea prețurilor la materii prime are un impact direct asupra clienților Grupului (de ex., creșterea costurilor cu combustibilul) sau indirect (de ex., benzina, gazul și electricitatea reprezintă resurse semnificative pentru producerea îngrășămintelor și produselor de protecție a culturilor). Pentru a identifica clienții care sunt mai vulnerabili la creșterea prețurilor acestor

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

resurse, conducerea a luat în considerare clienții cu o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială (adică clasificați ca Stadiu 2 la 31 decembrie 2021) cu un calificativ intern C sau inferior și cu un grad mare de îndatorare per unitate de producție (adică a fost luată în considerare datoria per hectar). În privința unei astfel de expuneri, Grupul a contabilizat pierderi așteptate din credite de 4,56 milioane RON. Dacă gradul de îndatorare considerat ar fi fost cu 10% mai mare sau mai mic, pierderile așteptate din credite ar fi fost cu 0,6 milioane RON mai mic, respectiv, cu 0,5 milioane RON mai mare;

- contextul economic general și impactul acestuia asupra agriculturii ar putea conduce la scăderi în valorile activelor deținute cu titlu de garanție de către Grup (consultați nota de mai jos cu privire la tipurile de active deținute cu titlu de garanție și evaluarea acestora). Pentru a explica aceste scăderi, Grupul a scos în evidență deprecierea aplicată valorilor juste ale garanțiilor ca parte din procesul de estimare a pierderilor așteptate din credite. Pierderile așteptate din credite adiționale înregistrate pe baza mediei ponderate a scenariilor considerate însumează valori de până la 0,75 milioane RON. Conducerea nu preconizează pierderi mai mari din valoarea redusă a activelor deținute cu titlu de garanție, întrucât grupul se află într-o poziție bună pentru a-și executa garanția, datorită relațiilor sale apropiate cu fermieri mari și medii din întreaga țară.

#### ***1.8. Garanții și alte facilități de credit***

Pentru a-și reduce riscurile de credit privind activele financiare, Grupul încearcă să utilizeze garanții, când este posibil. Principalele tipuri de garanții pentru credite și avansuri sunt:

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

Metodologiile de evaluare a diverselor tipuri de garanții sunt prezentate mai jos:

- Ipoteci: valoarea justă a garanției este evaluată anual de către un evaluator independent extern autorizat;
- Gaj pe utilaje: pe baza valorii juste a garanției la constituire, actualizată anual printr-o rată de amortizare internă.
- Gaj pe stocuri: pe baza valorii juste a garanției date și actualizată de Comitetul CARS. Stocurile gajate sunt inspectate lunar de către un expert independent extern autorizat;
- Gaj pe culturi: bazat pe valoarea justă a garanției furnizate și actualizată de Comitetul CARS;
- Cesiunea creanțelor și altor garanții primite reprezintă, de regulă, valoarea creanțelor.

În scopul calculării ECL, valorile garanțiilor incluse în rapoartele de evaluare sunt ajustate cu deprecierea specifică fiecărui tip de garanție, pentru a reflecta sumele recuperabile estimate de conducere în scenariile de vânzări forțate și pentru a acomoda scenariile macroeconomice proiective considerate în cadrul exercițiului de calculare a ECL.

Informațiile despre valoarea justă a garanției utilizate la calcularea ECL la 31 decembrie 2021 sunt următoarele (valoarea justă a garanției este limitată la valoarea expunerii):

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

Tip de garanție/credit	CAPEX	Linie de credit	Factoring	Total
Credite garantate de:				
Ipotecă	67,028	679,261		<b>746,289</b>
Gaj pe utilaje	66,227	17,786		<b>84,013</b>
Gaj pe stoc		164,994		<b>164.994</b>
<b>Valoare totală a garanțiilor</b>	<b>133,255</b>	<b>862,041</b>	-	<b>995,296</b>
Credite și avansuri brute acordate	150,210	1,714,050	133,748	1,998,009

Informațiile comparative la decembrie 2020 sunt următoarele:

Tip de garanție/credit	CAPEX	Linie de credit	Factoring	Total
Credite garantate de:				
Ipotecă	66,956	693,353		<b>760,309</b>
Gaj pe utilaje	42,841	26,322		<b>69,163</b>
Gaj pe stoc		60,172		<b>60,172</b>
<b>Valoare totală a garanțiilor</b>	<b>109,797</b>	<b>779,847</b>	-	<b>889,644</b>
Credite și avansuri brute acordate	118,188	1,523,445	53,059	1,694,692

La 31 decembrie 2021, Grupul nu are niciun activ (teren sau altele) obținut prin intrarea în posesia garanției (31 decembrie 2020: zero) drept rezultat al procedurilor de executare silită. Activele reposedate (reprezentate în general de stocuri – produse agricole) sunt vândute imediat ce este posibil.

### ***i.9. Pierderi așteptate din credite***

După anul 2020, marcat de secete grave și restricțiile impuse de pandemia de SARS-CoV-2, anul 2021 a fost un an agricol bun, înregistrând recolte satisfăcătoare pentru majoritatea fermierilor. În acest climat și mediu economic favorabile, Grupul a recuperat 5,4 milioane RON din expunerile marcate ca depreciate la 31 decembrie 2020. Ratele mai mici de neplată din cursul anului 2021 au avut un impact pozitiv asupra probabilităților de neplată prevăzute de analiza colectivă.

Creșterea pierderilor așteptate din credite pentru expunerile clasificate ca Stadiul 2 este legată de ajustarea post model înregistrată de Grup pentru a reflecta costul mai mare al resurselor (de ex., îngrășăminte, produse de protecția culturilor, combustibil) așa cum sunt detaliate mai sus.

Tabelele următoare explică modificările în pierderile așteptate din credite dintre începutul și sfârșitul perioadei anuale:

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

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>ECL la 1 ian 2021</b>	<b>10,365</b>	<b>6,113</b>	<b>34,922</b>	<b>51,400</b>
Credite nou acordate	8,303			8,303
Creșterea valorii creditelor existente	2,036	11,838	1,311	15,185
Active derecunoscute sau rambursate (excluzând write-off)	(10,325)	(4,860)	(5,174)	(20,359)
Transferuri din Stadiul 1	(58)	58		
Transferuri din Stadiul 2	18	(8,161)	8,339	
Transferuri din Stadiul 3		4,913	(4,913)	
Valori derecunoscute prin write-off			(196)	(196)
<b>ECL la 31 dec 2021</b>	<b>10,339</b>	<b>9,901</b>	<b>34,289</b>	<b>54,529</b>

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>ECL la 1 ian 2020</b>	<b>8,519</b>	<b>5,639</b>	<b>19,789</b>	<b>33,947</b>
Credite nou acordate	7,124			7,124
Creșterea valorii activelor existente	6,001	9,322	1,180	16,503
Active derecunoscute sau rambursate (excluzând write-off)	(1,973)	(400)	(826)	(3,199)
Transferuri din Stadiul 1	(9,306)	5,968	3,337	
Transferuri din Stadiul 2		(14,417)	14,417	
Transferuri din Stadiul 3				
Valori derecunoscute prin write-off			(2,975)	(2,975)
<b>ECL la 31 dec 2020</b>	<b>10,365</b>	<b>6,113</b>	<b>34,922</b>	<b>51,400</b>

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

Modificările semnificative în valoarea contabilă brută ("GCA") a creditelor și avansurilor care au contribuit la modificări în pierderile așteptate din credite au fost după cum urmează:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>GCA la 1 ian 2021</b>	<b>1,497,610</b>	<b>141,784</b>	<b>55,298</b>	<b>1,694,692</b>
Credite nou acordate	1,769,464			1,769,464
Creșterea valorii activelor existente	459,744	89,323		549,067
Active derecunoscute sau rambursate (excluzând write-off)	(1,932,212)	(72,478)	(10,329)	(2,015,019)
Transferuri din Stadiul 1	(5,136)	5,136		
Transferuri din Stadiul 2	2,225	(23,478)	21,253	
Transferuri din Stadiul 3		12,801	(12,801)	
Valori derecunoscute prin write-off			(196)	(196)
<b>GCA la 31 dec 2021</b>	<b>1,791,695</b>	<b>153,089</b>	<b>53,225</b>	<b>1,998,009</b>

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>GCA la 1 ian 2020</b>	<b>1,466,136</b>	<b>47,264</b>	<b>21,966</b>	<b>1,535,366</b>
Credite nou acordate	1,490,452			1,490,452
Creșterea valorii activelor existente	481,655		5,171	486,826
Active derecunoscute sau rambursate (excluzând write-off)	(1,798,438)	(14,603)	(1,936)	(1,814,977)
Transferuri din Stadiul 1	(142,195)	142,195		
Transferuri din Stadiul 2		(33,072)	33,072	
Transferuri din Stadiul 3				
Valori derecunoscute prin write-off			(2,975)	(2,975)
<b>GCA la 31 dec 2020</b>	<b>1,497,610</b>	<b>141,784</b>	<b>55,298</b>	<b>1,694,692</b>

Credite și avansuri per tip de produs, clasificarea în Stadii și tipul de evaluare a riscului de credit sunt detaliate mai jos:

31 dec 2021	Capex		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiză colectivă</i>						
Stadiul 1	139,869	343	1,520,369	9,258	131,457	738
Stadiul 2	6,462	21	81,973	1,060	1,104	1
Stadiul 3	2,432	725	34,261	27,134	275	275
<i>Analiză individuală</i>						
Stadiul 2	1,320	133	61,317	8,531	913	154
Stadiul 3	129	39	16,128	6,117		
<b>Total</b>	<b>150,212</b>	<b>1,259</b>	<b>1,714,049</b>	<b>52,100</b>	<b>133,748</b>	<b>1,169</b>

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

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 dec 2020	Capex		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiză colectivă</i>						
Stadiul 1	105,630	253	1,340,135	9,964	51,845	148
Stadiul 2	7,769	14	92,851	1,239	749	-
Stadiul 3	1,667	793	41,518	28,537	464	464
<i>Analiză individuală</i>						
Stadiul 2	2,319	145	38,096	4,715		
Stadiul 3	804	134	10,845	4,994		
<b>Total</b>	<b>118,188</b>	<b>1,338</b>	<b>1,523,445</b>	<b>49,449</b>	<b>53,059</b>	<b>613</b>

Sectiunea de mai jos include o prezentare a imprumuturilor si creditelor acordate clientilor, separate pentru fiecare clasa semnificativa pe tip de produs si client in functie de calitatea creditului, unde calitatea creditului este definita, astfel:

- Risc scăzut - este reprezentat de activele financiare evaluate la cost amortizat incluse în Stadiul 1;
- Risc mediu - este reprezentat de activele financiare măsurate la cost amortizat incluse în Stadiul 2;
- Substandard - este reprezentat de activele financiare evaluate la cost amortizat incluse în Stadiul 3, cu intarziere la plata între 0-180 zile;
- Indoielnic - este reprezentat de activele financiare evaluate la cost amortizat incluse în Stadiul 3 cu intarziere la plata 181-360 de zile;
- Pierdere - este reprezentat de activele financiare măsurate la cost amortizat incluse în Stadiul 3 cu intarziere la plata mai mult de 360 de zile de la scadență

### ***i.9.1. Linii de credit***

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din tipul Linii de credit din creditele acordate, în funcție de probabilitatea de neplată a Grupului la 31 decembrie 2021.

Clasificare internă / Stadiu	Calitate credit	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performant</b> <i>Sub 400HA</i>	Risc scăzut	326,048			<b>326,048</b>
	Risc mediu		29,428		<b>29,428</b>
<i>Peste 400HA</i>	Risc scăzut	1,152,097			<b>1,152,097</b>
	Risc mediu		108,999		<b>108,999</b>
<i>altele</i>	Risc scăzut	42,226			<b>42,226</b>
	Risc mediu		4,863		<b>4,863</b>

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea riscurilor

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

**Neperformant**

*sub 400HA*

Substandard	255	<b>255</b>
Indoielnic	633	<b>633</b>
Pierdere	13,339	<b>13,339</b>

*peste 400HA*

Substandard		
Indoielnic	88	<b>88</b>
Pierdere	21,804	<b>21.804</b>

*altele*

Substandard	17	<b>17</b>
Indoielnic	157	<b>157</b>
Pierdere	14,095	<b>14,095</b>

**Total GCA**

**1,520,371      143,290      50,388      1,714,049**

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

Informații comparative pentru 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

<b>Clasificare internă / Stadiu</b>	<b>Calitate credit</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Performant</b>					
<i>sub 400HA</i>	Risc scăzut	292,911			<b>292,911</b>
	Risc mediu		30,110		<b>30,110</b>
<i>peste 400HA</i>	Risc scăzut	1,019,381			<b>1,019,381</b>
	Risc mediu		100,590		<b>100,590</b>
<i>altele</i>	Risc scăzut	27,844			<b>27,844</b>
	Risc mediu		246		<b>246</b>
<b>Neperformant</b>					
<i>sub 400HA</i>	Substandard			12,137	<b>12,137</b>
	Indoielnic			393	<b>393</b>
	Pierdere			2,310	<b>2,310</b>
<i>peste 400HA</i>	Substandard			18,540	<b>18,540</b>
	Indoielnic			-	<b>-</b>
	Pierdere			2,404	<b>2,404</b>
<i>altele</i>	Substandard			6,162	<b>6,162</b>
	Indoielnic			-	<b>-</b>
	Pierdere			10,416	<b>10,416</b>
<b>Total GCA</b>		<b>1,340,135</b>	<b>130,947</b>	<b>52,363</b>	<b>1,523,445</b>

Tabelele de mai jos prezintă pe scurt maturitatea Liniilor de credit Stadiul 2 și Stadiul 3 acordate, după cum urmează:

- Stadiul 2 – credite restante cu mai puțin de 30 de zile (dpd = zile restante ), indiferent de criteriile care au declansat clasificarea lor in Stadiul 2 (vezi nota 8.i.3)
- Stadiul 3 – credite restante cu mai puțin de 90 de zile (dpd=zile restante), prezentand astfel creditele clasificate în Stadiul 3 ( vezi nota 8.i.4)

31 dec 2021	<b>Stadiul 2</b>		<b>Stadiul 3</b>		<b>Total</b>	
	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>
Mai puțin de						
<b>Analiză colectivă</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	81,256	1,053	10,112	5,270	91,368	6,323
90 dpd (pentru Stadiul 3)			3,137	2,095	3,137	2,095
<b>Analiză individuală</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	61,258	8,527	12,583	2,571	73,841	11,098
90 dpd (pentru Stadiul 3)					-	-
<b>Total</b>	<b>142,514</b>	<b>9,580</b>	<b>25,831</b>	<b>9,936</b>	<b>168,346</b>	<b>19,516</b>



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

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 Dec 2020	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de						
<b>Analiză colectivă</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	88,785	1,194	17,461	8,458	106,246	9,652
90 dpd (pentru Stadiu3)			4,178	3,138	4,178	3,138
<b>Analiză individuală</b>						
30 dpd (pentru Stadiu 2)	37,641	4,624	9,914	4,928	47,555	9,552
90 dpd (pentru Stadiu 3)			330	66	330	66
<b>Total</b>	<b>126,426</b>	<b>5,818</b>	<b>31,882</b>	<b>16,523</b>	<b>158,308</b>	<b>22,341</b>

### i.9.2. Factoring

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din tipul de credite Factoring acordate, în funcție de probabilitatea de neplată a Grupului, la 31 decembrie 2021.

Clasificare internă / Stadiu	Calitate credit	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performant</b> sub 400HA	Risc scăzut	7,442			<b>7,442</b>
	Risc mediu				
	peste 400HA				
altele	Risc scăzut	118,541			<b>118,541</b>
	Risc mediu		2,016		
<b>Neperformant</b> sub 400HA	Risc scăzut	5,474			<b>5,474</b>
	Risc mediu				
peste 400HA	Pierdere			94	<b>94</b>
	Pierdere			182	
<b>Total GCA</b>		<b>131,457</b>	<b>2,016</b>	<b>275</b>	<b>133,748</b>

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

Informații comparative pentru 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

<b>Clasificare internă / Stadiu</b>	<b>Calitate credit</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Performant</b>					
<i>sub 400HA</i>	Risc scăzut	1,793			<b>1,793</b>
	Risc mediu		749		<b>749</b>
<i>peste 400HA</i>	Risc scăzut	47,751			<b>47,751</b>
	Risc mediu				
<i>altele</i>	Risc scăzut	2,302			<b>2,302</b>
	Risc mediu				
<b>Neperformant</b>					
<i>sub 400HA</i>	Pierdere			178	<b>178</b>
<i>peste 400HA</i>	Pierdere			286	<b>286</b>
<b>Total GCA</b>		<b>51,845</b>	<b>749</b>	<b>464</b>	<b>53,059</b>

Tabelele de mai jos prezintă pe scurt maturitatea creditelor Factoring Stadiul 2 și Stadiul 3 acordate, după cum urmează:

- Stadiul 2 – credite restante cu mai puțin de 30 de zile (dpd = zile restante), indiferent de criteriile care au declansat clasificarea lor în Stadiul 2 (vezi nota 8.i.3)
- Stadiul 3 – credite restante cu mai puțin de 90 de zile (dpd=zile restante), prezentand astfel creditele clasificate în Stadiul 3 din motive altele decat vechimea restantelor (vezi nota 8.i.4)

31 dec 2021	<b>Stadiul 2</b>		<b>Stadiul 3</b>		<b>Total</b>	
	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>
Mai puțin de						
<b>Analiză colectivă</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	1,104	1			1,104	1
90 dpd (pentru Stadiul 3)						
<b>Analiză individuală</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	913	154			913	154
90 dpd (pentru Stadiul 3)						
<b>Total</b>	<b>2,016</b>	<b>155</b>			<b>2,016</b>	<b>155</b>

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

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 dec 2020	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de <b>Analiză colectivă</b> 30 dpd (pentru Stadiul 2)	600	-			600	-
<b>Total</b>	<b>600</b>	<b>-</b>			<b>600</b>	<b>-</b>

### i.9.3. Capex

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din creditele de tip Capex acordate, în funcție de probabilitatea de neplată a Grupului, la 31 decembrie 2021.

Clasificare internă / Stadiu	Calitate credit	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performant</b> sub 400HA	Risc scăzut	29,245			<b>29,245</b>
	Risc mediu		1,819		<b>1,819</b>
	Risc scăzut	93,103			<b>93,103</b>
	Risc mediu		5,619		<b>5,619</b>
peste 400HA	Risc scăzut	17,522			<b>17,522</b>
	Risc mediu		344		<b>344</b>
<b>Neperformant</b> sub 400HA	Pierdere			607	<b>607</b>
	Pierdere			1,736	<b>1,736</b>
	Pierdere			217	<b>217</b>
	Pierdere				<b>217</b>
peste 400HA	Pierdere				<b>217</b>
	Pierdere				<b>217</b>
<b>Total GCA</b>		<b>139,870</b>	<b>7,782</b>	<b>2,560</b>	<b>150,212</b>

Informații comparative pentru 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

Clasificare internă / Stadiu	Calitate credit	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performant</b> sub 400HA	Risc scăzut	27,024			<b>27,024</b>
	Risc mediu		1,584		<b>1,584</b>
peste 400HA	Risc scăzut	72,938			<b>72,938</b>
	Risc mediu		8,446		<b>8,446</b>
altele	Risc scăzut	5,668			<b>5,668</b>
	Risc mediu		58		<b>58</b>

Notă la Situațiile financiare consolidate  
Gestionarea riscurilor

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

<b>Neperformant</b>				
sub 400HA	Substandard		1,030	<b>1,030</b>
	Indoielnic		35	<b>35</b>
	Pierdere		118	<b>118</b>
peste 400HA	Substandard		1,008	<b>1,008</b>
	Pierdere		94	<b>94</b>
altele	Substandard		133	<b>133</b>
	Pierdere		185	<b>185</b>
<b>Total GCA</b>		<b>105,630</b>	<b>10,088</b>	<b>2,603</b>
				<b>118,321</b>

Tabelele de mai jos prezintă pe scurt maturitatea creditelor Capex Stadiul 2 și Stadiul 3 acordate, după cum urmează:

- Stadiul 2 – credite restante cu mai puțin de 30 de zile (dpd = zile restante), indiferent de criteriile care au declansat clasificarea lor in Stadiul 2 (vezi nota 8. i.3)
- Stadiul 3 – credite restante cu mai puțin de 90 de zile (dpd= zile restante), prezentand astfel creditele clasificate în Stadiul 3 (vezi nota 8.i.4)

31 dec 2021	<b>Stadiul 2</b>		<b>Stadiul 3</b>		<b>Total</b>	
	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>
Mai puțin de						
<b>Analiză colectivă</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	6,462	21	1,904	327	8,366	348
90 dpd (pentru Stadiul 3)			138	75	138	75
<b>Analiză individuală</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	1,320	133	129	39	1,449	171
90 dpd (pentru Stadiul 3)					-	-
<b>Total</b>	<b>7,782</b>	<b>154</b>	<b>2,171</b>	<b>365</b>	<b>9,952</b>	<b>519</b>

Informații comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 dec 2020	<b>Stadiul 2</b>		<b>Stadiul 3</b>		<b>Total</b>	
	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>	<b>GCA</b>	<b>ECL</b>
Mai puțin de						
<b>Analiză colectivă</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	7,769	14	904	315	8,673	329
90 dpd (pentru -Stadiul 3)			98	65	98	65
<b>Analiză individuală</b>						
30 dpd (pentru Stadiul 2)	2,319	145	804	134	3,123	278
90 dpd (pentru Stadiul 3)					-	-
<b>Total</b>	<b>10,088</b>	<b>159</b>	<b>1,806</b>	<b>448</b>	<b>11,796</b>	<b>607</b>

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

### ***i.10. Credite și avansuri acordate clienților restructurați***

Activitățile de restructurare includ aranjamente de plată extinse, modificarea și amânarea plăților. Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care, după opinia conducerii, indică faptul că, cel mai probabil, plata va continua. Aceste politici sunt constant revizuite. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 31 decembrie 2021, expunerea netă restructurată a fost de 8,626 mii RON (31 decembrie 2020: 14,844 mii RON).

O analiză a creditelor și avansurilor restructurate acordate clienților la 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, per tipuri de credite, este prezentată în tabelul de mai jos:

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Capex	Linii de credit	Capex	Linii de credit
<i>Analiză colectivă</i>				
Stadiul 2	882	2,945	29	4,111
Stadiul 3	340	10,555	505	13,916
<b>Pierderi așteptate din credite colective</b>	<b>215</b>	<b>8,029</b>	<b>41</b>	<b>7,740</b>
Total GCA pentru credite și avansuri acordate clienților și analizate colectiv	1,221	13,500	535	18,027
<i>Analiză individuală</i>				
Stadiul 2		1,637		1,946
Stadiul 3		4,484	383	6,830
<b>Pierderi așteptate din credite individuale</b>		<b>3,974</b>	<b>77</b>	<b>4,977</b>
Total GCA pentru credite și avansuri acordate clienților și analizate individual		6,121	383	8,776
<i>Totaluri</i>				
Total pierderi așteptate din credite	215	12,002	118	12,717
Total expunere brută	1,221	19,622	917	26,802
<b>Total expunere netă</b>	<b>1,007</b>	<b>7,619</b>	<b>800</b>	<b>14,085</b>

Grupul monitorizează performanța ulterioară a activelor restructurate. Grupul poate stabili că riscul de credit s-a îmbunătățit în mod semnificativ după restructurare, astfel încât activele sunt transferate din Stadiul 3 sau Stadiul 2 (ECL pe durata de viață) în Stadiul 1 (ECL pe 12 luni). Aceasta numai în cazul activelor a căror performanță a fost în conformitate cu noile termene timp de cincisprezece luni consecutive sau mai mult. Valoarea contabilă brută a acestor active deținute la 31 decembrie 2021 a fost de 15 milioane RON (31 decembrie 2020: 2 milioane RON).

### ***i.11. Riscul de credit pentru alte active financiare decât credite și avansuri***

Alte active financiare care supun, în mod potențial, Grupul riscului de credit constau, în principal, din echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe curente și imobilizate. Numerarul și echivalentele de numerar sunt purtătoare de risc de credit scăzut având în vedere faptul că aceste instrumente sunt plasate la instituții financiare cu risc minim de neplata la momentul plasamentului.

## ii. **Riscul de piață**

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă a viitoarelor fluxuri de trezorerie ale instrumentelor financiare să fluctueze, datorită schimbărilor intervenite în variabilele pieței, precum ratele dobânzii, cursurile de schimb valutar și prețurile la capitaluri.

Grupul este expus la riscuri de piață care decurg din pozițiile sale deschise în rata dobânzii și produsele valutare. Informații cantitative și calitative despre expunerea Grupului la aceste riscuri, precum și politicile și practicile de gestionare a riscurilor aferente din cadrul Grupului sunt discutate în această notă.

### ii.1. **Riscul de schimb valutar**

Riscul de schimb valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în cursurile de schimb. Consiliul a stabilit limite pentru pozițiile nete pe care Grupul le poate deține în valute, incluzând pozițiile de schimb valutar ale filiala și atât acoperirile contabile, cât și economice. Astfel de limite sunt relevante în special pentru Grup, unde o parte din creditele de la instituțiile financiare internaționale și profiturile din obligațiunile emise sunt exprimate în EUR. Conform limitelor stabilite de Grup și anumitor condiții financiare restrictive impuse de contractele de credit, poziția valutară deschisă în cadrul Grupului nu trebuie să depășească 10% din Capitalul său total (a se vedea Nota 10).

Strategia Grupului este de a monitoriza pozițiile deschise în regim zilnic și de a implementa strategii de gestionare a riscului, pentru a se asigura împotriva riscului de schimb valutar. Pozițiile sunt menținute în cadrul limitelor stabilite, fie echilibrând activele și datoriile în valutele respective, fie prin efectuarea contractelor swap sau forward în valută și convertind expunerile în RON.

Expunerea Grupului la riscul de schimb valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare monetare și datoriile financiare ale Grupului, la valorile lor contabile, prin valuta de prezentare, a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
	EUR	EUR
<i>Active</i>		
Numerar și solduri la bănci	380	5,060
Credite și avansuri către clienți	105,907	48,933
<b>Total active</b>	<b>106,287</b>	<b>53,993</b>
<i>Datorii</i>		
Împrumuturi	332,611	168,395
<b>Total datorii</b>	<b>332,611</b>	<b>168,395</b>
Instrumente financiare derivate (nominale)	205,487	94,710
<b>Poziție financiară netă</b>	<b>(20,837)</b>	<b>(19,692)</b>

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, în cursurile de schimb EUR în raport cu moneda funcțională. Rata utilizată se bazează pe estimarea pieței și pe ratele de sfârșit de an. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea

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

schimbărilor în cursurile de schimb la poziția financiară netă de mai sus.

	2021 <i>Apreciere cu 3.4%% a RON în raport cu EUR</i>	2020 <i>Apreciere cu 2.5% a RON în raport cu EUR</i>
<i>Profit / (Pierdere) înainte de impozitare a:</i>	(708)	(514)
<i>Capitalurilor proprii</i>	(595)	(432)

## ii.2. Riscul de rata dobânzii

Riscul principal de rata dobânzii al Grupului reiese din neconcordanța dintre frecvența reevaluării dobânzii pentru creditele și avansurile acordate cu rate variabile, în ceea ce privește activele, și frecvența reevaluării dobânzii pentru împrumuturi în conjuncție cu obligațiunile cu rată fixă emise, în ceea ce privește datoriile. Această neconcordanță expune Grupul la riscul de rată a dobânzii a fluxurilor de trezorerie. Strategia Grupului este de a monitoriza și, în funcție de condițiile pieței și tendințele anticipate, să acopere parțial diferența deschisă rezultată din reevaluarea dobânzii, utilizând contracte swap cu rata dobânzii variabila-la-fixă.

Toate împrumuturile bancare contractate de Grup poartă o rată a dobânzii variabilă și sunt măsurate la costul amortizat. Toate împrumuturile contractate și toate creditele și avansurile acordate de Grup poartă o rată a dobânzii variabilă și sunt măsurate la costul amortizat. În cursul anului 2021, Grupul a contactat un împrumut în valoare de 40 de milioane EUR, cu rata fixă de dobândă, cu o maturitate de 5 ani de la Agricover Holding SA, societatea mama.. Noul împrumut mărește expunerea Grupului atât la riscul de schimb valutar, cât și la riscul de rată a dobânzii. Tabelul următor prezintă analiza expunerii Grupului la riscul de rată a dobânzii pentru activele și datoriile financiare la 31 December 2021. Activele și datoriile Grupului sunt prezentate la valoarea contabilă și clasificate în funcție de data care intervine prima între reevaluarea contractuală a dobânzii sau data maturității.

<b>Clasă activ / datorie</b>	<b>Până la 1 lună</b>	<b>Între 1 și 3 luni</b>	<b>Între 3 și 12 luni</b>	<b>1 an și peste</b>	<b>Total</b>
Credite și avansuri către clienți	795,094	12,027	1,110,791	25,569	<b>1,943,480</b>
Alte active financiare	3,099				<b>3,099</b>
Numerar și echivalente de numerar	90,699				<b>90,699</b>
<b>Total active financiare</b>	<b>888,892</b>	<b>12,027</b>	<b>1,110,791</b>	<b>25,569</b>	<b>2,037,279</b>
Împrumuturi	656,807	685,275	94,991	196,754	<b>1,633,827</b>
Alte datorii financiare	13,173	3,096			<b>16,269</b>
<b>Total datorii financiare</b>	<b>669,980</b>	<b>688,371</b>	<b>94,991</b>	<b>196,754</b>	<b>1,650,095</b>
<b>Diferență din reevaluarea dobânzii</b>	<b>218,913</b>	<b>(676,344)</b>	<b>1,015,800</b>	<b>(171,185)</b>	<b>387,183</b>

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

Informații comparative la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

Clasă activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 și 3 luni	Între 3 și 12 luni	1 an și peste	Total
Credite și avansuri acordate clienților	1,011,239		632,030		1,643,269
Alte active financiare	2,310				2.310
Numerar și echivalente de numerar	87,237				87,37
<b>Total active financiare</b>	<b>1,100,786</b>	<b>-</b>	<b>632,030</b>	<b>-</b>	<b>1,732,816</b>
Împrumuturi	814,266	448,863	121,692		1,384,821
Alte datorii financiare	10,467	4,272			14,739
<b>Total datorii financiare</b>	<b>824,733</b>	<b>453,135</b>	<b>121,692</b>	<b>-</b>	<b>1,399,560</b>
<b>Diferență din reevaluarea dobânzii</b>	<b>276,052</b>	<b>(453,135)</b>	<b>510,338</b>	<b>-</b>	<b>333,256</b>

Diferențele în intervalele de risc până la un an se explică prin faptul că 62% din creditele și avansurile acordate de Grup clienților poartă dobândă variabilă la rate de bază cu o maturitate de șase luni și frecvență de reevaluare lunară. Restul portofoliului este fie evaluat cu o frecvență de șase luni, sau poartă rate de dobândă fixe. Împrumuturile bancare ale Grupului poartă dobândă variabilă la rate de bază cu maturități de 6 luni, 1 lună sau 3 luni, cu frecvențe de reevaluare care corespund maturității respectivelor rate de bază. Astfel de expuneri la risc au loc în cursul obișnuit al activității Grupului.

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la posibilele schimbări rezonabile în ratele dobânzii. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea schimbărilor din ratele variabile la activele și datoriile financiare cu rată variabilă restante la data raportării.

	2021	2020
	Rata dobânzii (+100 p.b. schimbare paralelă)	Rata dobânzii (+100 p.b. schimbare paralelă)
Profit / (Pierdere) înainte de impozitare a:	1,462	1,522
Capitalurilor proprii	1,228	1,279

### iii. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca riscul ca Grupul să nu dispună de suficiente resurse financiare lichide pentru a-și onora obligațiile asociate cu datoriile financiare care sunt stinse prin furnizarea de numerar sau alt activ financiar. Riscul de lichiditate apare datorită posibilității ca Grupul să fie incapabil să își onoreze obligațiile de plată la scadență, drept rezultat al unor neconcordanțe în planificarea fluxurilor de numerar atât în circumstanțe normale, cât și de criză. Astfel de scenarii se pot produce când fondurile necesare pentru pozițiile nelichide ale activelor nu sunt disponibile Grupului, în termeni acceptabili. Pentru a limita acest risc, conducerea a asigurat niște surse de finanțare diversificate, pe lângă baza sa de capital principal, și a adoptat o politică de gestionare a activelor ținând cont de lichiditate și de monitorizarea viitoarelor fluxuri de numerar și lichidității în regim zilnic.



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

Departamentele de trezorerie ale filialelor Societății sunt responsabile să colaboreze cu celelalte departamente din cadrul respectivelor filiale pentru a asigura implementarea strategiei privind riscul de lichiditate. Aceasta cuprinde o evaluare a fluxurilor de numerar preconizate și disponibilitatea unei garanții de prim rang, care ar putea fi utilizată pentru a obține fonduri adiționale, dacă este necesar.

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate presupune, deasemenea, menținerea de numerar și garanții vandabile suficiente și disponibilitatea finanțării printr-o valoare adecvată a facilităților de credit angajate pentru onorarea obligațiilor la scadență și pentru închiderea pozițiilor de piață. Datorită naturii dinamice a activităților sale de bază, trezoreria Grupului menține flexibilitatea finanțării, prin menținerea disponibilității în baza liniilor de credit. Grupul are acces la următoarele facilități de împrumut netrase la sfârșitul perioadei de raportare:

	<b>31 decembrie 2021</b>	<b>31 decembrie 2020</b>
<b>Facilități angajate netrase, din care:</b>		
Expirând într-un an	211,729	231,989
Expirând în mai mult de un an		
<b>Facilități neangajate netrase, din care:</b>		
Expirând într-un an	317,593	306,961
Expirând în mai mult de un an		
<b>Total facilități netrase disponibile, din care:</b>	<b>529,322</b>	<b>538,950</b>
Expirând într-un an	529,322	538,950
Expirând în mai mult de un an		
Active eligibile negrevate	653,954	428.389

### Corectarea erorii din perioada anterioara

Grupul a reclasificat facilitati netrase in valoare de 165 milioane, prezentate la 31 Decembrie 2020 ca facilitati neangajante, in facilitati angajate, considerand natura acordurilor de finantare respective.

Eroarea a fost corectată prin retratarea prezentarii facilitatilor netrase din exercitiul anterior , astfel:

	<b>31 decembrie 2020 cum a fost raportat anterior</b>	<b>Cresteri/ (descresteri)</b>	<b>31 decembrie 2020 retratat</b>
<b>Facilitati angajante netrase, din care:</b>			
Expirând într-un an	66,760	165,228	231,988
<b>Facilitati neangajante netrase, din care:</b>			
Expirând într-un an	472,190	(165,228)	306,961
<b>Total facilitati netrase disponibile, din care</b>	<b>538,950</b>	-	<b>538,950</b>
Expirând într-un an	<b>538,950</b>	-	<b>538,950</b>

## AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

### Analiza activelor și datoriilor financiare

Grupul își gestionează expunerea la riscul de lichiditate utilizând o structură de maturitate a activelor și datoriilor sale monetare, bazată pe maturitățile contractuale ramase ale activelor și datoriilor cu termene de plată stabilite și pe fluxurile de numerar preconizate pentru respectivele active sau datorii fără maturități specifice. Tabelul de mai jos prezintă modul în care Grupul își gestionează riscul de lichiditate prezentând costul amortizat al fluxurilor de numerar neactualizate ale activelor și datoriilor monetare în intervale de timp, pe baza maturităților lor contractuale ramase. Unele dintre împrumuturile Grupului și toate creditele și avansurile acordate de acesta sunt neangajate, incluzând opțiuni de solicitare prematura necondiționate în favoarea creditorului. Pe baza istoriei sale și relațiilor create cu partenerii săi de afaceri, Grupul a concluzionat că exercitarea acestor opțiuni este extrem de improbabilă, astfel opțiunile de solicitare prematura nu sunt luate în considerare în analiza de mai jos. Pentru instrumentele derivate deținute în scopuri de gestionare a riscurilor este prezentată maturitatea contractuală la fluxurile lor de numerar preconizate, estimate pe baza condițiilor pieței la sfârșitul perioadelor

31 decembrie 2021	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Credite și avansuri acordate clienților	467,214	1,055,184	224,105	370,465	109,313	2,226,280
Alte active financiare	3,099					3,099
Numerar și conturi la banci	90,699					90,699
Active derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	116					116
<b>Intrări preconizate privind activele</b>	<b>561,128</b>	<b>1,055,184</b>	<b>224,105</b>	<b>370,465</b>	<b>109,313</b>	<b>2,320,195</b>
Împrumuturi	221,562	778,421	282,736	442,550	24,725	1,749,994
Datorii din contracte de leasing financiar	804	805	896	591		3,096
Alte datorii financiare	13,173					13,173
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	744					744
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>236,283</b>	<b>779,226</b>	<b>283,632</b>	<b>443,141</b>	<b>24,725</b>	<b>1,767,006</b>
<b>Elemente extrabilanțiere</b>						
Contract derivat (intrare)	67,903		1,580		54,713	124,196
Contract derivat (ieșire)	(69,848)		(3,300)		(60,242)	(133,390)
Garanție financiară	5,500					5,500
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>239,838</b>	<b>779,226</b>	<b>281,912</b>	<b>443,141</b>	<b>19,195</b>	<b>1,763,312</b>
<b>Diferență netă</b>	<b>321,290</b>	<b>275,957</b>	<b>(57,807)</b>	<b>(72,675)</b>	<b>90,117</b>	<b>556,882</b>

AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

Analiza comparativă la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

31/12/2020	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	Total
Credite și avansuri acordate clienților	384,229	940,650	203,243	331,802	78,810	1,938,734
Alte active financiare	2,310					2,310
Numerar și echivalente de numerar						
Active derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	87,237					87,237
<b>Intrări preconizate privind activele</b>	<b>473,776</b>	<b>940,650</b>	<b>203,243</b>	<b>331,802</b>	<b>78,810</b>	<b>2,028,281</b>
Împrumuturi	111,768	573,205	453,839	323,665	45,989	1,508,465
Datorii din contracte de leasing financiar	853	770	1,524	1,125		4,272
Alte datorii financiare	10,467					10,467
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	907					907
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>123,995</b>	<b>573,975</b>	<b>455,363</b>	<b>324,790</b>	<b>45,989</b>	<b>1,524,112</b>
<b>Elemente extrabilanțiere</b>						
Contract (intrare)	32,536					32,536
Contract (ieșire)	(32,536)					(32,536)
Garanție financiară	6,500					6,500
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>130,495</b>	<b>573,975</b>	<b>455,363</b>	<b>324,790</b>	<b>45,989</b>	<b>1,530,612</b>
<b>Diferență netă</b>	<b>343,281</b>	<b>366,675</b>	<b>(252,120)</b>	<b>7,013</b>	<b>32,821</b>	<b>497,669</b>

AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

**Corectarea erorii din perioada anterioară**

Ieșirile și intrările de numerar a contractelor cu instrumente derivate au fost prezentate anterior pe bază brută. Instrumentele derivate sunt decontate pe net. Eroarea a fost corectată prin retratarea prezentării pe net a intrărilor și ieșirilor de numerar aferente pentru a contabiliza prevederile de decontare netă din acordurile contractuale. Impactul restatării este după cum urmează:

	31 decembrie 2020 raportat anterior	Crestere / (descrestere)	31 decembrie 2020 restat
<b>Valoare nominală derivat</b>			
Contract derivat(intrare)	94.710	(62.174)	32.536
Contract derivat(ieșire)	(94.710)	62.174	(32.536)
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	1,368	(461)	907

Analiza, așa cum a fost raportată anterior, este prezentată mai jos (analiza restată este cea prezentată la pagina 43):

31/12/2020	Între 0 și 6					Total
	luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	Peste 5 ani	
Credite și avansuri acordate clienților	384,229	940,650	203,243	331,802	78,810	1,938,734
Alte active financiare	2,310					2,310
Numerar și echivalente de numerar						
Active derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	87,237					87,237
<b>Intrări preconizate privind activele</b>	<b>473,776</b>	<b>940,650</b>	<b>203,243</b>	<b>331,802</b>	<b>78,810</b>	<b>2,028,281</b>
Împrumuturi	111,768	573,205	453,839	323,665	45,989	1,508,465
Datorii din contracte de leasing financiar	853	770	1,524	1,125		4,272
Alte datorii financiare	10,467					10,467
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	1,368					1,368
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>124,456</b>	<b>573,975</b>	<b>455,363</b>	<b>324,790</b>	<b>45,989</b>	<b>1,524,573</b>
<b>Elemente extrabilanțiere</b>						
Contract derivat(intrare)	94,710					94,710
Contract derivat(ieșire)	(94,710)					(94,710)
Garanție financiară	6,500					6,500
<b>Ieșiri preconizate privind datoriile</b>	<b>130,956</b>	<b>573,975</b>	<b>455,363</b>	<b>324,790</b>	<b>45,989</b>	<b>1,531,073</b>
<b>Diferență netă</b>	<b>342,820</b>	<b>366,675</b>	<b>(252,120)</b>	<b>7,013</b>	<b>32,821</b>	<b>497,208</b>

AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

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

<b>31/12/2021</b>	<b>între 0 și 6 luni</b>	<b>între 6 și 12 luni</b>	<b>între 1 și 2 ani</b>	<b>între 2 și 5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>	<b>Total</b>
Împrumuturi	639,157	345,490	282,736	442,550	24,725	1,734,658
Datorii din contracte de leasing financiar	804	805	896	591	-	3,096
Alte datorii financiare	13,173	-	-	-	-	13,173
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	744	-	-	-	-	744
Contract derivat(intrare)	67,903	-	1,580	-	54,713	124,196
Contract derivat(ieșire)	(69,848)	-	(3,300)	-	(60,242)	(133,390)
Garanții financiare acordate	5,500	-	-	-	-	5,500
<b>Total</b>	<b>657,433</b>	<b>346,295</b>	<b>281,912</b>	<b>443,141</b>	<b>19,195</b>	<b>1,747,976</b>

Analiza comparativă la 31 decembrie 2020 este prezentată mai jos:

<b>31/12/2020</b>	<b>între 0 și 6 luni</b>	<b>între 6 și 12 luni</b>	<b>între 1 și 2 ani</b>	<b>între 2 și 5 ani</b>	<b>peste 5 ani</b>	<b>total</b>
Împrumuturi	571,358	269,465	287,455	308,644	44,959	1,481,882
Datorii din contracte de leasing financiar	853	770	1,524	1,125	-	4,272
Alte datorii financiare	10,467	-	-	-	-	10,467
Contracte forward FX în vederea gestionării riscurilor	907	-	-	-	-	907
Contract derivat(intrare)	32,536	-	-	-	-	32,536
Contract derivat(ieșire)	(32,536)	-	-	-	-	(32,536)
Garanții financiare acordate	6500	-	-	-	-	6,500
<b>Total</b>	<b>590,085</b>	<b>270,235</b>	<b>288,979</b>	<b>309,769</b>	<b>44,959</b>	<b>1,504,028</b>

## AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

Această secțiune cuprinde informații despre capitalul social al Societății, capitalurile proprii ale Grupului, ce anume gestionează ca și capital și practicile de gestionare a capitalului din cadrul Grupului.

### 9 CAPITALURI PROPRII

#### Capital social emis

	31-dec-21	31-dec-20
Acțiuni obișnuite autorizate		
În valoare de 0,01 RON fiecare, <i>deținute de:</i>	11,792,497	11,792,497
Agricover Holding	11,792,496	11,792,496
Agricover S.A	1	1

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

Acțiuni obișnuite, emise și vărsate integral:	2021		2020	
	#	RON'000	#	RON'000
La 1 ianuarie	11,792,497	117,925	10,792,497	107,925
Emise în cursul perioadei	-	-	10,000,000	10,000
<b>la 31 decembrie, din care deținute de:</b>	<b>11,792,497</b>	<b>117,925</b>	<b>11,792,497</b>	<b>117,925</b>
Agricover Holding SA	11,792,496	117,925	11,792,496	117,925
Agricover SA	1	0	1	0

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

#### Rezerve legale și alte rezerve

La 31 decembrie 2021, rezervele legale ale Grupului sunt constituite în limita legală de 5% din profitul brut.

### 10 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalului sunt să:

- Respecte cerințele de capital stabilite de Banca Națională a României ("BNR");
- Asigure capacitatea Grupului de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte persoane interesate, și
- Mențină o bază solidă a capitalului pentru a sprijini dezvoltarea activității sale.

Capitalul de reglementare este monitorizat de conducerea Societății, utilizând tehnici bazate pe instrucțiunile elaborate de Banca Națională a României, în scopuri de supraveghere. Informațiile cerute sunt înregistrate la BNR, în regim trimestrial, de către Societate, la nivelul individual Agricover Credit IFN. Societatea a respectat toate cerințele de capital impuse la nivel extern, în cursul anilor

## AGRICOVER CREDIT IFN SA Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Gestionarea capitalului și capitalurile proprii

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

2021 și 2020.

Tabelul de mai jos prezintă măsurile de capital de reglementare ale Agricover Credit IFN SA, așa cum au fost raportate către BNR și conform cerințelor Regulamentului nr. 20 emis în 2009 de Banca Națională a României privind instituțiile financiare nebancare, cu modificările și completările ulterioare ("Regulamentul 20"). Regulamentul 20 prevede ca instituțiile financiare nebancare să respecte o limită de maximum 1.500%, reprezentând expunerea ajustată globală, comparată cu fondurile proprii.

<b>Gestionarea capitalului</b>	<b>2021</b>	<b>2020</b>
Capital și expunere totală		
Capital social	117,925	117,925
Rezervă legală	17,381	14,077
Alte rezerve	938	938
Rezultat reportat	221,522	177,541
Profit net	57,141	46,687
<b>1. Capital disponibil</b>	<b>414,908</b>	<b>357,168</b>
Repartizarea profitului	3,304	2,705
Imobilizări necorporale	5,645	1,615
<b>2. Deduceri din capitalul disponibil</b>	<b>8,949</b>	<b>4,320</b>
<b>I. Total capital</b>	<b>405,959</b>	<b>352,847</b>
II. Capital investiții	150	150
III. Alte elemente deduse (diferență între provizioanele pentru riscul de credit reglementate și pierderile așteptate din credite conform IFRS 9)	16.993	-
<b>IV. Fonduri proprii</b>	<b>388,816</b>	<b>352,697</b>
<b>Expunere agregată totală</b>	<b>1,516,520</b>	<b>1,254,200</b>
<b>Expunere ajustată agregată comparată cu fondurile proprii.</b>	<b>390%</b>	<b>356%</b>

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

## 11 PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

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

	Notă	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
<b>Active financiare la cost amortizat:</b>		<b>2,037,279</b>	<b>1.732.815</b>
Credite și avansuri acordate clienților		1,943,480	1,643,269
Alte active financiare		3,099	2,310
Numerar și conturi la banci	12	90,699	87,236
<b>Datorii financiare la cost amortizat:</b>		<b>1,650,096</b>	<b>1,399,563</b>
Împrumuturi	13	1,633,827	1,384,821
Alte datorii financiare	14	16,269	14,739
Datorii financiare la valoarea justă:			
Instrumente derivate deținute în scopul gestionării riscurilor	8	1,275	1,368

### Recunoașterea inițială și măsurarea

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

La recunoașterea inițială, Grupul măsoară un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau a unei datorii financiare care nu este măsurat(ă) la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacționale marginale și atribuibile direct achiziției sau emiterii activului financiar sau datoriei financiare, precum speze și comisioane. Imediat după recunoașterea inițială, sunt recunoscute pierderi așteptate din credite privind activele financiare măsurate la cost amortizat, așa cum se arată în Nota **Error! Reference source not found.**, ceea ce rezultă în recunoașterea unei pierderi contabile la profit sau pierdere atunci când un activ este nou emis.

### Clasificarea și măsurarea ulterioară

Grupul aplică IFRS 9 și își clasifică activele financiare în următoarele categorii de măsurare:

- Valoarea justă prin profit sau pierdere (FVPL); și
- Cost amortizat.

Clasificarea și măsurarea ulterioară depind de:

- Modelul de afaceri al Grupului pentru gestionarea activului – acesta reflectă modul în care Grupul gestionează activele în vederea generării fluxurilor de numerar. Astfel, dacă obiectivul



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

Grupului este exclusiv să încaseze fluxurile de numerar contractuale din active, sau să încaseze atât fluxurile de numerar contractuale, cât și fluxurile de numerar provenite din vânzarea activului; și

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

Pe baza acestor factori, Grupul își clasifică activele financiare după cum urmează:

- Costul amortizat – numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și alte creanțe și creditele și avansurile acordate clienților sunt deținute pentru încasarea fluxurilor de numerar contractuale, în cazul în care respectivele fluxuri de numerar reprezintă exclusiv plățile principalului și dobânzii ('SPPI') și sunt măsurate la costul amortizat;
- Valoare justă prin contul de profit sau pierdere – instrumentele derivate deținute în scopul gestionării riscurilor, care nu sunt desemnate ca parte din relațiile de acoperire, sunt măsurate la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere. Profitul sau pierderile privind instrumentele derivate deținute în scopul gestionării riscurilor sunt prezentate ca pierdere netă din instrumentele financiare derivate în Situația rezultatului global.

#### **Raționament semnificativ – Valoarea în timp modificată a elementului bani**

Creditele de tip capital de lucru acordate de divizia Agrifinance a Grupului includ o valoare modificată în timp a elementului bani, prin care maturitatea ratei de referință este diferită de perioada de reevaluare a dobânzii. Conducerea a utilizat raționamentul pentru clasificarea acestor credite la costul amortizat. La aplicarea acestui raționament, conducerea a luat în considerare rezultatele unui test de referință calitativ, care a analizat nivelul și corelația dintre rata de referință contractuală și rata de referință cu o maturitate ce corespunde perioadei de reevaluare a dobânzii.

Costul amortizat este valoarea la care instrumentul financiar (activ sau datorie) este măsurat la recunoașterea inițială, minus rambursările principalului, plus sau minus amortizarea cumulată, utilizându-se metoda dobânzii efective, a oricărei diferențe dintre respectiva valoare inițială și valoarea la maturitate și, în ceea ce privește activele financiare, ajustată pentru pierderi așteptate din credite.

Rata dobânzii efective este rata care actualizează în mod exact plățile sau încasările în numerar viitoare preconizate, prin durata de viață preconizată a activului financiar sau a datoriei financiare la valoarea contabilă brută a unui activ financiar (ex: costul său amortizat înainte de orice ajustare pentru depreciere) sau la costul amortizat al unei datorii financiare. Calculul nu ia în considerare pierderile așteptate din credite și include costurile tranzacționale, primele sau reducerile și comisioanele și punctele plătite sau încasate care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, precum comisioanele de constituire. Când Grupul revizuieste estimările viitoarelor fluxuri de numerar, valoarea contabilă a respectivului activ financiar sau datorii financiare este ajustată pentru a reflecta noua estimare actualizată utilizându-se rata dobânzii efective inițială. Orice schimbări sunt recunoscute în profit sau pierdere.

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

### **Pierderi așteptate din credite**

Grupul evaluează pierderile așteptate din credite ('ECL') asociate cu activele sale financiare înregistrate la costul amortizat și cu expunerea decurgând din angajamentele de credit și contractele de garanție financiară. Grupul recunoaște pierderi așteptate din credite, la fiecare dată a raportării. Măsurarea ECL reflectă:

- O valoare obiectivă și ponderată în funcție de probabilitate, care este determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile;
- Valoarea în timp a banilor prin care deficitele sunt actualizate utilizându-se rata dobânzii efective inițială a activului financiar sau o aproximare a acesteia; și
- Informații rezonabile și care pot fi dovedite, disponibile, fără costuri sau eforturi inejustificate, la data raportării ca privire la evenimente din trecut, condiții prezente și prognoze ale condițiilor economice viitoare.

Nota 10. **Error! Reference source not found.** furnizează detalii suplimentare despre modul în care sunt calculate pierderile așteptate din credite.

### **Clasificarea datoriilor financiare**

Datoriile financiare sunt clasificate așa cum sunt măsurate ulterior la costul amortizat, exceptând instrumentele derivate deținute în scopuri de gestionare a riscurilor, care nu sunt desemnate ca parte dintr-o relație de acoperire și care sunt măsurate la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Profitul sau pierderile legate de instrumentele derivate deținute în scopuri de gestionare a riscurilor sunt prezentate ca pierdere netă din instrumentele financiare derivate în Situația rezultatului global.

### **Modificări**

Dacă termenii unui instrument financiar sunt modificați, atunci Grupul evaluează dacă fluxurile de numerar ale instrumentului modificat sunt diferite în mod substanțial. Dacă fluxurile de numerar sunt diferite în mod substanțial, atunci drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar din instrumentul financiar inițial (activ sau datorie) sunt considerate expirate. În acest caz, instrumentul financiar inițial este derecunoscut și un nou instrument financiar este recunoscut. Orice comisioane încasate sau plătite ca parte din modificare sunt contabilizate după cum urmează:

- Comisioanele care sunt luate în considerare la stabilirea valorii juste a noului activ sau datorii și comisioanele care reprezintă rambursarea costurilor tranzacționale eligibile sunt incluse în măsurarea inițială a activului sau datoriei; și
- Alte comisioane sunt incluse în profit sau pierdere, ca parte din profitul sau pierderea privind derecunoașterea.

Dacă fluxurile de numerar privind un activ financiar sunt modificate când debitorul întâmpină dificultăți financiare, atunci obiectivul modificării este, de regulă, să se maximizeze recuperarea termenilor contractuali inițiali, mai degrabă decât să se creeze un nou activ cu termeni substanțial diferiți. Dacă Grupul intenționează să modifice un activ financiar într-un mod care ar rezulta în scutirea de rambursarea fluxurilor de numerar, va considera, mai întâi, dacă o parte din activ ar trebui să fie amortizată înainte ca modificarea să se producă. Această abordare afectează rezultatul evaluării cantitative și înseamnă că criteriile de derecunoaștere nu sunt, de regulă, satisfăcute în astfel de cazuri. Dacă o astfel de modificare este efectuată din cauza dificultăților financiare întâmpinate de debitor, atunci profitul sau pierderea este prezentat(ă) împreună cu pierderile din

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

depreciere. În toate celelalte cazuri, profitul sau pierderea legată de modificarea unui activ financiar va fi prezentată ca venit din dobânzi. Profiturile sau pierderile legate de modificarea unei datorii financiare vor fi prezentate ca cheltuială cu dobânzile.

### **Derecunoaștere, alta decât cea legată de o modificare**

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

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

Creditele și avansurile acordate clienților sunt amortizate când nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare. Indicatorii că nu există nicio așteptare rezonabilă de recuperare includ, printre altele, eșecul executării silite și neefectuarea plăților contractuale pe o perioadă mai lungă de trei ani. Orice recuperări ulterioare ale sumelor amortizate anterior sunt creditate la pierderile nete din credit privind activele financiare, la profitul sau pierderea aferenta exercițiului.

### **Garanții financiare și angajamente de credit**

Contractele de garanție financiară sunt contracte care necesită ca emitentul să efectueze plățile specificate pentru a compensa deținătorul pentru o pierdere pe care și-o atrage din cauza că un debitor specificat nu efectuează plățile la scadență, în conformitate cu termenii unui instrument de datorie. Contractele de garanție financiară sunt măsurate inițial la valoarea justă și ulterior la valoarea cea mai mare dintre:

- Valoarea provizionului pentru pierderi (calculat așa cum se arată în Nota **Error! Reference source not found.**); și
- Prima încasată la recunoașterea inițială, minus venitul recunoscut în conformitate cu principiile IFRS 15 *Venit din contracte cu clienții*, adică în mod liniar pe durata de viață a garanției.

Angajamentele de credit furnizate de Grup sunt măsurate la valoarea provizionului pentru pierderi (calculat așa cum se arată în Nota **Error! Reference source not found.**).

Pentru angajamentele de credit și contractele de garanție financiară, ajustările pentru depreciere sunt recunoscute ca provizion. Cu toate acestea, pentru contractele care includ atât un angajament de credit, cât și un angajament netras, iar grupul nu poate identifica separat pierderile așteptate din credite privind componenta angajamentului netras de acelea privind componenta de credit, pierderile așteptate din credite privind angajamentul netras sunt recunoscute împreună cu pierderile așteptate din credite. În măsura în care pierderile așteptate din credite combinate depășesc valoarea contabilă a creditului, pierderile așteptate din credite sunt recunoscute ca provizion.

## **12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR**

În scopul prezentării în situația fluxurilor de trezorerie, numerar și echivalente numerar inclusiv numerarul disponibil și depozitele deținute la cerere la instituțiile financiare, cu maturități de 3 luni sau mai puțin. Facilitățile de tip descoperit de cont sunt prezentate în cadrul împrumuturilor, la

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate

Notă la Situațiile financiare consolidate

Active și datorii financiare

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

datorii pe termen scurt în bilanțul contabil.

La 31 decembrie 2021 și 31 decembrie 2020, Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în Situația poziției financiare și în Situația fluxurilor de trezorerie sunt reprezentate de plasamentele deținute la băncile locale cu reputație excepțională, după cum urmează:

	<b>31-dec-21</b>	<b>31-dec-20</b>
Conturi curente	88,821	85,989
Depozite la bănci	1,878	1,248
<b>Total</b>	<b>90,699</b>	<b>87,237</b>

Notă la Situațiile financiare consolidate  
Active și datorii financiare

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

## 13 ÎMPRUMUTURI

	31-Dec-21	31-Dec-20
Împrumuturi de la banci locale	910,618	814,266
Împrumuturi de la institutii financiare internationale	520,173	570,555
Împrumuturi de la parti afiliate	203,036	-
<b>Total împrumuturi</b>	<b>1,633,827</b>	<b>1,384,821</b>

### Împrumuturi de la bănci și instituții financiare internaționale

Împrumuturile de la bănci locale sunt exprimate în RON și au rata variabilă a dobânzii. Unele sunt garantate prin cesiunea creditelor acordate clienților. Valorile contabile ale activelor ipotecate cu titlu de garanție sunt prezentate în Nota **Error! Reference source not found.**

Împrumuturile de la instituții financiare internaționale poartă rata variabilă a dobânzii, pot fi exprimate în RON sau EUR și sunt negarantate. Concentrarea geografică este prezentată după cum urmează:

<b>Împrumuturi de la:</b>	31-Dec-21	31-Dec-20
Banci locale	910,618	814,266
Institutii financiare internationale din Uniunea Europeana	401,839	425,027
International Investment Bank	95,644	112,810
International Finance Corporation	22,690	32,718
Parti afiliate (note <b>Error! Reference source not found.</b> )	203,036	-
<b>Total împrumuturi</b>	<b>1,633,827</b>	<b>1,384,821</b>

Conform termenilor facilităților de împrumut majore, Societatea este obligată să respecte clauze financiare restrictive precum: rata de acoperire a capitalului, rata creditelor neperformante, rata expunerii economice grup/expunerii mari, rata expunerii părților afiliate sau rata riscului valutar.

### Împrumuturi de la părți afiliate

În 2021, societatea mamă a Grupului (Agricover Holding SA) a emis o obligațiune cu rată fixă în valoare de 40 de milioane EUR cu o maturitate de 5 ani. Sumele au fost utilizate pentru finanțarea activității de acordare de credite a Societății, printr-un credit intragrup care reflectă termenii și condițiile obligațiunii listate. Ambele sunt negarantate și includ anumite clauze financiare restrictive pe care Grupul sau subsidiarele sale trebuie să le respecte. Conform termenilor și condițiilor obligațiunii, Societatea trebuie să respecte următoarele clauze financiare restrictive:

- Rata creditelor neperformante sub 5%;
- Rata de acoperire a capitalului sub 15%;

### Respectarea clauzelor restrictive

Grupul a respectat toate condițiile financiare impuse de creditorii în perioadele de raportare 2021 și 2020.

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

### Schimbări în datorii decurgând din activitățile de finanțare

Schimbările semnificative în datoriile Grupului decurgând din activitățile sale de finanțare sunt prezentate după cum urmează:

	2021		2020	
	Împrumuturi	Datorii din contracte de leasing	Împrumuturi	Datorii din contracte de leasing
La 1 ianuarie	1,384,821	4,272	1,283,294	3,287
retrageri	4,357,804		2,936,586	
Contracte noi		540		2,571
rambursări	(4,116,853)	(1,696)	(2,834,270)	(1,552)
Dobândă majorată în cursul perioadei	61,595	(62)	66,637	(74)
Dobândă plătită	(55,613)		(66,642)	
Efectul cursului de schimb valutar	2.072	42	(785)	41
<b>La 31 decembrie</b>	<b>1,633,827</b>	<b>3,096</b>	<b>1,384,821</b>	<b>4,272</b>

#### 14 ALTE DATORII FINANCIARE

Defalcarea altor datorii financiare este prezentată după cum urmează:

Alte datorii financiare	2021	2020
Angajați	7,687	6,193
Impozite și contribuții sociale	1,423	1,092
TVA	618	438
altele (furnizori)	3,445	2,745
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>13,173</b>	<b>10,467</b>

#### 15 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

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

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

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

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

**i. Instrumente financiare măsurate la valoarea justă**

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

	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Nivel 2	Total	Nivel 2	Total
<i>Active financiare la valoarea justa:</i>				
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	116	116	-	-
	31 decembrie 2021		31 decembrie 2020	
	Nivel 2	Total	Nivel 2	Total
<i>Datorii financiare la valoarea justă:</i>				
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	(1,275)	(1,275)	(1,368)	(1,368)

La 31 decembrie 2021, Grupul avea în desfășurare contracte forward pe cursul de schimb, în valoare justă (datorie) totală de 1,275 RON (31 decembrie 2020: 1,368 RON). Valoarea justă a fost estimată pe baza modelului de fluxuri de numerar actualizate, utilizându-se date observabile direct (adică cursul de schimb și ratele dobânzii de pe piață). Ca atare, valoarea justă a instrumentului derivat este clasificată ca Nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Instrumentele financiare derivate pe cursul de schimb încheiate de Grup sunt, în general, tranzacționate pe o piață neoficială, cu contrapartide profesionale de pe piață, în termeni și condiții contractuale standardizate. Derivatele au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) drept rezultat al fluctuațiilor ratelor dobânzii de pe piață, cursurilor valutare sau altor variabile relativ la termenii lor. Valorile juste globale ale activelor și datoriilor financiare derivate pot fluctua semnificativ, în mod periodic. Grupul nu ia poziții de tranzacționare sau speculative atunci când încheie tranzacții cu instrumente derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopuri de gestionare a riscurilor.

**ii. Instrumente financiare nemăsurate la valoarea justă, însă pentru care este prezentată valoarea justă**

Nivelul în ierarhia valorii juste, în care sunt clasificate măsurările valorii juste a activelor și datoriilor financiare nemăsurate la valoarea justă, însă pentru care valoarea justă este prezentată, este ilustrat în tabelul de mai jos. Valoarea justă este prezentată pentru toate activele și datoriile financiare nemăsurate la valoarea justă și pentru care valoarea justă este diferită în mod semnificativ de valoarea contabilă.

31 decembrie 2021	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<i>Credite și avansuri către clienți:</i>					
Capex			148,951	148,951	148,951
Linii de credit			1,657,453	1,657,453	1,661,950
Factoring			131,016	131,016	132,579
<b>Total</b>			<b>1,937,420</b>	<b>1,937,420</b>	<b>1,943,480</b>

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

Informații comparative la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2020	Nivel 1	Nivel 2	Nivel 3	Total	Valoare contabilă
<i>Credite și avansuri către clienți:</i>					
Capex			116,854	116,854	116,850
Linii de credit			1,475,219	1,475,219	1,473,974
Factoring			52,461	52,461	52,446
<b>Total</b>			<b>1,644,534</b>	<b>1,644,534</b>	<b>1,643,270</b>

Toate celelalte active și datorii financiare în situația poziției financiare a Grupului, acelea care nu sunt incluse în tabelul de mai sus și pentru care valoarea justă nu este prezentată, au valorile juste aproximativ egale cu valoarea lor contabilă.

### **Tehnici și date de intrare utilizate pentru a determina valori juste de nivelul 2 și nivelul 3**

Valoarea justă a creditelor și avansurilor acordate clienților a fost estimată după cum urmează:

- Valoarea justă a creditelor și avansurilor cu rată de dobândă variabilă a fost aproximată prin valoarea lor contabilă netă, întrucât impactul riscului de credit este deja reflectat prin pierderile așteptate din credite;

La estimarea valorii juste a creditelor și avansurilor cu rată de dobândă fixă, Grupul a actualizat fluxurile de numerar contractuale. Rata de actualizare a fost estimată pentru fiecare expunere în mod individual, prin ajustarea ratei de dobândă fixă, contractuală, cu schimbarea în nivelurile de referință ale dobânzii cu rată variabilă respectivă (de ex. ROBOR la 3 luni sau la 6 luni) între data acordării fiecăruia dintre creditele respective și data evaluării. Valoarea prezentă netă a fost ajustată cu pierderile așteptate din credite în cazul activelor depreciate la data evaluării.



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

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

- Contracte de leasing (Nota 16);
- Imobilizări corporale (Nota **Error! Reference source not found.**);
- Imobilizări necorporale (Nota 18);

și politicile, raționamentele și estimările contabile esențiale aferente.

## 16 CONTRACTE DE LEASING

Grupul inchiriaza diverse sedii, puncte de lucru și vehicule. Grupul acționează în calitate de locatar în toate contractele sale de leasing semnificative. Această notă detaliază politica contabilă aplicată de Grup în calitate de locatar, estimările semnificative aferente și impactul contractelor de leasing asupra poziției, performanței financiare și fluxurilor de numerar ale Grupului.

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

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

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

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

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

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

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

Opțiunile de prelungire și reziliere sunt incluse într-un număr de contracte de leasing de bunuri imobiliare și echipamente la nivelul Grupului. Acestea sunt utilizate pentru a maximiza flexibilitatea operațională, în termeni de gestionare a activelor utilizate în cadrul activităților Grupului. Majoritatea opțiunilor de prelungire și reziliere deținute pot fi exercitate numai de către locatar și nu de către respectivul locatar. Contractele de leasing încheiate de către Grup nu includ opțiuni de cumpărare.

Activele aferente dreptului de utilizare sunt amortizate în cursul perioadei celei mai scurte dintre ciclul de viață utilă al activului sau termenul de leasing (care este afectat de opțiunile de prelungire sau reziliere prematură, sigure în mod rezonabil, aflate la dispoziția Grupului).

#### Estimare semnificativă – rata de actualizare

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

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

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

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

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

	Clădiri		Vehicule	
	2021	2020	2021	2020
Rata marginală de împrumut medie ponderată	2,94	2,97	2,3	2,3
Termen de leasing rezidual mediu ponderat	1,41	2,29	1,41	2,29
Termen de leasing mediu ponderat la recunoaștere	4	4	4	4

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

Notă la Situațiile financiare consolidate  
Active și datorii nefinanciare

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

Bilanțul contabil prezintă următoarele sume legate de contractele de leasing:

	31-dec-21	31-dec-20
<b>Active aferente dreptului de utilizare</b>		
Clădiri	1,531	2,098
Vehicule	1,564	2,165
Echipamente		
<b>Total</b>	<b>3,096</b>	<b>4,264</b>
<b>Datorii din contracte de leasing</b>		
<1 an	1,609	1,623
> 1 an	1,487	2,649
<b>Total</b>	<b>3,096</b>	<b>4,272</b>

**Datorii din contractul de leasing**

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

**Active aferente dreptului de utilizare**

Reconcilierea activelor cu drept de utilizare la deschidere și închidere pentru 2021 sunt prezentate mai jos:

	Clădiri	Vehicule	Total
la 01 ianuarie	2,568	1,696	4,264
Intrari	70	478	548
Amortizare	1,107	609	1,716
<b>la 31 decembrie</b>	<b>1,531</b>	<b>1,564</b>	<b>3,096</b>

Informațiile comparative pentru 2020 sunt prezentate mai jos:

	Clădiri	Vehicule	Total
La 01 ianuarie	1,635	1,648	3,283
Intrari	1,588	983	2,571
Amortizare	655	935	1,590
<b>La 31 decembrie</b>	<b>2,568</b>	<b>1,696</b>	<b>4,264</b>

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

	Nota	2021	2020
Cheltuială de amortizare pentru activele aferente dreptului de utilizare:			
Clădiri		(1,107)	(935)
Vehicule		(609)	(655)
<b>Total</b>		<b>(1,716)</b>	<b>(1,590)</b>
<b>Cheltuială cu dobânzile (inclusă în costul dobânzii)</b>	Error! R eferențe	<b>61</b>	<b>74</b>

source  
not found.

## 17 IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale sunt recunoscute la costul istoric minus amortizarea acumulată și pierderile din depreciere, dacă este cazul. Activele sunt testate pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanțelor indică că valoarea contabilă poate fi irecuperabilă. Nu au fost identificați astfel de indicatori de depreciere în cursul perioadei de raportare.

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

- Autovehicule 4 ani
- Clădiri (îmbunătățiri) 5 ani

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

	Utilaje	Îmbunătățire clădiri	Total
Valoare contabilă brută	2,193	1,466	3,659
Amortizare acumulată	(1,463)	(1,388)	(2,851)
<b>Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2021</b>	<b>730</b>	<b>77</b>	<b>808</b>
Intrari	288	129	417
Cheltuială de amortizare	(313)	(50)	(363)
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>705</b>	<b>157</b>	<b>862</b>
Valoarea contabilă brută	2,481	1,595	4,076
Amortizare acumulată	(1,776)	(1,438)	(3,214)

Informații comparative pentru 2020 sunt prezentate mai jos:

	Utilaje	Îmbunătățire clădiri	Total
Valoare contabilă brută	1,901	1,437	3,338
Amortizare acumulată	(1,58)	(1,279)	(2,857)
<b>Valoare contabilă netă la 1 ianuarie 2020</b>	<b>643</b>	<b>158</b>	<b>801</b>
Intrari	292	29	321
Cheltuială de amortizare	(205)	(110)	(314)
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2021</b>	<b>730</b>	<b>77</b>	<b>808</b>
Valoare contabilă brută	2,193	1,466	3,659
Amortizare acumulată	(1,463)	(1,388)	(2,851)

## 18 IMBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate de licențele de software achiziționate și de software-ul creat la nivel intern. Grupul nu are niciun fel de imobilizări necorporale cu un ciclu de

Notă la Situațiile financiare consolidate  
Active și datorii nefinanciare

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

viață utilă nedeterminat. Licențele și software-ul creat la nivel intern sunt recunoscute la costul istoric, minus amortizarea, și sunt testate pentru depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbări ale circumstanțelor indică că valoarea contabilă poate fi irecuperabilă. Nu au fost identificați astfel de indicatori de depreciere în cursul perioadei de raportare.

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

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
	<b>Licențe software</b>	<b>Licențe software</b>
Valoare contabilă brută	4,411	2,929
Amortizare acumulată	2,796	2,583
<b>Valoare contabilă netă la 1 ianuarie</b>	<b>1,615</b>	<b>346</b>
Intrari	4,463	1,482
Cheltuiala cu amortizarea	360	213
Valoare contabilă brută	8,874	4,411
Amortizare acumulată	3,156	2,796
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie</b>	<b>5,718</b>	<b>1,615</b>
Valoarea contabilă brută	8,874	4,411
Amortizare acumulată	3,156	2,796

Principalele adăugări de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana, care este în prezent în progres în cadrul Societății. Noul sistem central și modulele operaționale sunt planificate și estimate să intre în funcțiune începând cu luna ianuarie 2023.

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

## 19 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE

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

Categorie	Definiție	Impact asupra situațiilor financiare consolidate
Societate mamă	Entitatea care controlează Grupul	Principalul acționar al Societății este Agricover Holding SA.
Subsidiara	Entități controlate de Societate (consultați Nota1)	Tranzacțiile intragrup și soldurile neachitate sunt eliminate, nu fac parte din situațiile financiare consolidate, prin urmare, astfel de tranzacții cu părți afiliate și soldurile neachitate dintre membrii grupului nu sunt prezentate conform IAS 24 în situațiile financiare consolidate. Acestea sunt însă prezentate în situațiile financiare individuale ale Societății.
Conducerea superioară	Persoane cu autoritatea și responsabilitatea să planifice, direcționeze și controleze activitățile Grupului și subsidiarelor acestuia,	Nu există tranzacții semnificative între Grup și conducerea superioară. Remunerația conducerii superioare este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	Părți afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus	Tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

### Partea cu control în ultimă instanță

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

### Remunerația personalului din conducerea superioară

În cursul exercițiului 2021, remunerația acordată personalului din conducerea superioară este de 7.415 mii RON (2020: 6.233 mii RON). Aceasta reprezintă indemnizații pe termen scurt, incluzând salariile lunare și primele de performanță. Nu există alte tipuri de indemnizații sau angajamente acordate de către Grup conducerii superioare.

### Tranzacții cu părți afiliate

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

	2021	2020
<b>Tranzacții cu societatea mamă</b>		
Cheltuială cu dobânzile	6,282	-
<b>Tranzacții cu alte părți afiliate</b>		
Venit din dobânzi	12,844	12,043

În exercițiul 2021, AGV Technology SA, deținută integral de societatea mamă a Societății, a acționat în calitate de agent al Societății în legătură cu licențele IT și alte achiziții de servicii cu un cost total de 970 mii RON (2020: 565 mii RON).

În exercițiul 2021, Agricovert SA, deținută integral de societatea mamă a Societății, a acționat în calitate de agent al Societății în legătură cu servicii de marketing, comunicare și alte servicii, cu un cost total de 991 mii RON (2020: 656 mii RON).

### Soldurile restante decurgând din tranzacții cu părți afiliate

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

	2021	2020
<b>Solduri la societatea mamă</b>		
Împrumuturi primite	203,214	-
<b>Solduri la alte părți afiliate</b>		
Alte active financiare	1,493	1,418
Alte datorii financiare	939	690
Credite și avansuri către clienți	6,096	426
<b>Angajamente față de altă părți afiliate</b>		
Acreditiv emise	5,500	6,500

## 20 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE

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

	31-dec-21	31-dec-20
<b>Active curente:</b>		
Credite și creanțe	1,226,885	847,715
<b>Active imobilizate:</b>		
Credite și creanțe	117,179	418,588

## 21 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

### Acreditiv și garanții

Acreditivile și garanțiile (incluzând acreditivile stand-by) angajează Grupul să efectueze plăți în numele clienților, în cazul în care clientul nu poate să își îndeplinească obligațiile de plată contractuale. Garanțiile și acreditivile stand-by poartă un risc de credit similar cu acela al creditelor. La 31 decembrie 2021, Grupul a emis scrisori de garanție cu o perioadă de expirare de 1 an, în valoare nominală totală de 5,500 mii RON (31 decembrie 2020: 6,500 RON).

### **Angajamente revocabile**

Pentru a satisface nevoile financiare ale clienților, Grupul încheie diverse angajamente revocabile de acordare credite și obligații neprevăzute similare. Chiar dacă aceste obligații pot să nu fie recunoscute în situația poziției financiare, acestea conțin riscul de credit și, prin urmare, fac parte din riscul de ansamblu al Grupului (detalii calitative și cantitative privind practicile Grupului de gestionare a riscurilor sunt furnizate în Nota 8.i). La 31 decembrie 2021, soldul netras al liniilor de credit acordate de Grup este în valoare de 185,5 milioane RON (31 decembrie 2020: 191,86 milioane RON). Toate aceste angajamente sunt revocabile și nu este practica grupului să acorde angajamente de credit irevocabile.

Politica Grupului este să aprobe orice retrageri din liniile de credit în mod oficial, pe baza analizei solicitantului, incluzând evoluțiile după aprobarea inițială a limitei. Analiza efectuată de Grup în scopuri de retragere este mai simplificată în anvergură și natură prin comparație cu momentul acordării inițiale a liniei de credit.

### **Obligații neprevăzute**

Grupul funcționează într-un mediu de reglementare și juridic care, prin natura sa, conține un element ridicat de risc de litigii inerent activităților sale generale și, în mod specific, activității sale de finanțare desfășurate prin divizia sa Agrifinance. Drept rezultat, Grupul este implicat în diverse litigii și proceduri judiciare decurgând în cursul obișnuit al activității sale. Conducerea Grupului consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra activităților, sau asupra poziției financiare a Grupului.



Această secțiune cuprinde anumiți indicatori financiari care sunt monitorizați de conducerea Grupului, reglementator sau creditorii Grupului. Secțiunea se încheie cu evenimente semnificative care s-au produs după sfârșitul exercițiului și nu au afectat aceste situații financiare consolidate, însă care afectează sau ar putea afecta performanța financiară a Grupului în perioade ulterioare.

## 22 INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI

Indicatorii financiari prezentați mai jos, împreună cu detalii privind calcularea lor, sunt considerați indicatori de performanță cheie monitorizați de Grup.

### Rata de adecvare a capitalului

Această rată de adecvare a capitalului se referă în exclusivitate la Agricover Credit IFN SA și a fost derivată din indicatorii de capital de reglementare (adică Fonduri proprii și expunere globală totală) ai Societății. Acești indicatori de capital de reglementare se bazează pe prevederile Regulamentului 20/2009. Acești indicatori sunt utilizați apoi pentru a calcula rata de adecvare a capitalului, așa cum se arată în tabelul de mai jos.

#	Indicator de performanță	Referință/ Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
=A/B*100%	<b>Rata de adecvare a capitalului*</b>		<b>25,64%</b>	<b>28,12%</b>
A	Fonduri proprii	10	388,816	352,697
B	Expunere globală totală	10	1,516,520	1,254,200

### Alți indicatori de performanță

#	Indicator de performanță	Referință/ Nota	31 decembrie 2021	31 decembrie 2020
=C/D*100%	<b>Rata creditelor neperformante</b>		<b>2,66%</b>	<b>3,26%</b>
C	Valoare contabilă brută "GCA" Stadiu3	8	53,225	55,298
D	Total valoare contabilă brută "GCA"	8	1,998,009	1,694,692
=F/E*100%	<b>Raportul risc câștiguri</b>		<b>3,03%</b>	<b>18,51%</b>
E	Venit din dobânzi net	SOCI*	116,944	111,209
F	Cheltuială netă cu pierderi din depreciere legate de credite și avansuri către clienți	SOCI	3,546	20,585
=(G+H)/(E+I+J)*100%	<b>Raport cost venituri</b>		<b>40,64%</b>	<b>36,59%</b>
E	Venit net din dobânzi	SOCI	116,944	111,209
G	Cheltuieli generale și administrative	SOCI	46,230	38,566
H	Alte cheltuieli de exploatare	SOCI	4,508	3,870

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

I	Venituri din speze și comisioane net	SOCI	7,231	4,739
J	Alte venituri din exploatare	SOCI	682	40

\* SOCI – Situația consolidată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

23 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

69

În Februarie 2022, Federația Rusă a recunoscut independența a două regiuni separatiste, Donețk și Lugansk, din estul Ucrainei, și, ulterior, a invadat Ucraina. Conflictul militar a escaladat și s-a extins în alte regiuni ale țării. Escaladarea conflictului militar și sancțiunile economice internaționale, impuse de mai multe jurisdicții, împotriva Federației Ruse (și în unele cazuri și împotriva Belarusului) ar putea avea un impact negativ asupra mediului de afaceri din Ucraina, Uniunea Europeană și la nivel global.

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

Acest amestec de tendințe macroeconomice și geopolitice apărute în urma pandemiei de Covid-19 și exacerbate după invazia Ucrainei, influențează capacitatea fermierilor români de a-și onora obligațiile la scadență și, prin urmare, are repercusiuni asupra riscului de credit al Grupului privind creditul și avansurile și creanțele comerciale. Impactul negativ al creșterii prețurilor materialelor asupra profitului fermierilor este echilibrat de prețuri mai mari la producție și de cererea internațională mai mare de culturi. În special, 2021 a fost un an cu producție agricolă record în România. Producția record, împreună cu prețurile ridicate de producție, înseamnă că fermierii locali sunt bine poziționați pentru a se adapta la mediul actual și a face față provocărilor viitoare. Destabilizarea sectoarelor de agribusiness atât în Ucraina, cât și în Rusia ar putea întări importanța strategică a agriculturii românești și ar avea un impact pozitiv asupra dezvoltării acesteia. Cu toate acestea, ca în orice conflict, incertitudinea este mare. Nu este clar cum vor evolua situația militară și contextele politice, inclusiv sancțiunile și contramăsurile, fie pe termen mai scurt, fie pe termen lung.

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