

# **AGRICOVER CREDIT IFN SA**

## **SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE LA DATA DE ȘI PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ LA 30 IUNIE 2022**

Pregătite în conformitate cu

**IAS 34 Raportare financiară interimară adoptat de Uniunea Europeană**

Cuprins

<b>Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global</b>	<b>2</b>
<b>Situația consolidată simplificată a poziției financiare</b>	<b>3</b>
<b>Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii</b>	<b>4</b>
<b>Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie</b>	<b>5</b>
<b>Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate:</b>	<b>6-40</b>
<i>1 INFORMAȚII GENERALE</i>	<b>6</b>
<i>2 BAZELE ÎNTOCMIRII</i>	<b>6</b>
<i>3 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI</i>	<b>10</b>
<i>4 CHELTUIELI NETE CU RISCUL DE CREDIT</i>	<b>10</b>
<i>5 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI SEMNIFICATIVE</i>	<b>11</b>
<i>6 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE</i>	<b>11</b>
<i>7 IMPOZIT PE VENITUL CURENT</i>	<b>11</b>
<i>8 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE</i>	<b>12</b>
<i>9 GESTIONAREA CAPITALULUI</i>	<b>30</b>
<i>10 ÎMPRUMUTURI</i>	<b>31</b>
<i>11 ALTE DATORII FINANCIARE</i>	<b>32</b>
<i>12 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE</i>	<b>32</b>
<i>13 IMBILIZĂRI NECORPORALE</i>	<b>35</b>
<i>14 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE</i>	<b>36</b>
<i>15 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE</i>	<b>39</b>
<i>16 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE</i>	<b>39</b>
<i>17 INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI</i>	<b>40</b>
<i>18 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE</i>	<b>40</b>

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

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

	Notă	2022	2021
Venituri din dobânzi		125,119	87,962
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare		(54,947)	(31,247)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	3	<b>70,172</b>	<b>56,715</b>
Cheltuieli nete cu riscul de credit	4,8	(10,399)	(1,572)
<b>Venituri nete din dobânzi după cheltuieli nete cu riscul de credit</b>		<b>59,773</b>	<b>55,143</b>
Venituri din speze și comisioane		7,035	3,640
Cheltuieli cu speze și comisioane		(180)	(48)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	5	<b>6,855</b>	<b>3,592</b>
Alte venituri din exploatare		407	296
Cheltuieli generale și administrative	6	(28,657)	(21,558)
Alte cheltuieli de exploatare		(1,658)	(839)
Câștig net/(pierdere netă) din instrumente financiare derivate		923	(3,279)
Rezultatul net din conversii valutare		(45)	81
<b>Profit înainte de impozitare</b>		<b>37,598</b>	<b>33,435</b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	(6,173)	(4,977)
<b>Profitul perioadei</b>		<b>31,426</b>	<b>28,458</b>
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei			
<b>Total rezultat global al perioadei</b>		<b>31,426</b>	<b>28,458</b>
Profit atribuibil:			
- Acționarilor Societății		29,603	27,645
- Intereselor care nu controleaza		1,823	814
<b>Profitul perioadei</b>		<b>31,426</b>	<b>28,458</b>
Total rezultat global atribuibil:			
- Acționarilor Societății		29,603	27,645
- Intereselor care nu controleaza		1,823	814
<b>Total rezultat global al perioadei</b>		<b>31,426</b>	<b>28,458</b>

Situația consolidată simplificată a poziției financiare  
la data de

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

	Notă	30 iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Active</b>			
Numerar și echivalente de numerar		127,831	90,699
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	12	4,815	116
Credite și avansuri acordate clienților	8	2,532,492	1,943,480
Alte active financiare		2,423	3,099
Alte active		1,680	2,040
Creante privind impozitul pe profit amânat		4,571	2,991
Imobilizări necorporale	13	9,837	5,718
Imobilizări corporale		6,165	3,959
<b>Activele totale</b>		<b>2,689,814</b>	<b>2,052,102</b>
<b>Datorii</b>			
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	12	928	1,275
Împrumuturi	10	2,237,853	1,633,827
Alte datorii financiare	11	14,305	16,268
Datorii privind impozitul pe profit curent		5,245	1,424
Provizion pentru angajamente extrabilanțiere		831	379
<b>Total datorii</b>		<b>2,259,161</b>	<b>1,653,173</b>
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capitalul social		117,925	117,925
Rezultat reportat		290,722	261,119
Rezerve legale și alte rezerve		18,676	18,378
		<b>427,323</b>	<b>397,422</b>
Interese care nu controlează		3,330	1,507
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>430,653</b>	<b>398,929</b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b>2,689,814</b>	<b>2,052,102</b>

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 17.08.2022

Ștefan Doru Bucataru reprezentant permanent al Veldtster INC  
Administrator

Denisa Manoliu  
Director financiar

AGRICOVER CREDIT IFN SA | Situații financiare consolidate interimare simplificate

Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie

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

	Atribuibil acționarilor Agricover Credit IFN SA				Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capitalul social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat			
la 1 ianuarie 2022	<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>
Profitul perioadei				29,603	29,603	1,823	<b>31,426</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>				<b>29,603</b>	<b>29,603</b>	<b>1,823</b>	<b>31,426</b>
Planul de opțiuni pe acțiuni (nota 14)			298		<b>298</b>		<b>298</b>
<b>Total tranzacții cu acționarii Societății</b>			<b>298</b>	-	<b>298</b>	-	<b>298</b>
<b>Sold la 30 iunie 2022</b>	<b>117,925</b>	<b>17,440</b>	<b>1,237</b>	<b>290,722</b>	<b>427,323</b>	<b>3,330</b>	<b>430,653</b>

	Atribuibil acționarilor Agricover Credit IFN SA				Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
	Capitalul social	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul 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>
Profitul perioadei				27,645	27,645	814	<b>28,459</b>
<b>Total rezultat global al perioadei</b>				<b>27,645</b>	<b>27,645</b>	<b>814</b>	<b>28,459</b>
<b>Total tranzacții cu acționarii Societății</b>				-	-	-	-
<b>Sold la 30 iunie 2021</b>	<b>117,925</b>	<b>14,135</b>	<b>938</b>	<b>236,435</b>	<b>369,434</b>	<b>1,096</b>	<b>370,530</b>

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

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

	Notă	2022	2021
<b>Activități de exploatare</b>			
Incasari din dobanzi		55,421	44,564
Plati de dobanzi		(52,931)	(29,111)
Comisioane de intermediere încasate		6,337	2,860
Cheltuieli de personal plătite		(21,395)	(17,038)
Plăți către furnizori		(13,050)	(10,918)
Alte creanțe încasate		(2,438)	1,630
Plăți nete din credite și avansuri către clienți		(530,905)	(305,392)
<b>Fluxuri nete de numerar utilizate în activitățile de exploatare, înainte de impozitul pe profit</b>		<b>(558,961)</b>	<b>(313,405)</b>
Impozitul pe profit plătit		(3,931)	(2,614)
<b>Fluxuri nete de numerar utilizate în activitățile de exploatare</b>		<b>(562,892)</b>	<b>(316,019)</b>
<b>Activități de investiții</b>			
Achiziții de imobilizari corporale si necorporale		(4,869)	(1,267)
<b>Fluxuri nete de numerar utilizate în activitățile de investiții</b>		<b>(4,869)</b>	<b>(1,267)</b>
<b>Activități de finanțare</b>			
Trageri din împrumuturi		3,674,094	845,197
Rambursarea împrumuturilor		(3,068,931)	(552,669)
<b>Fluxuri nete de numerar generate din activități de finanțare</b>		<b>605,163</b>	<b>292,528</b>
(Pierderi) / câștiguri din diferențe de curs valutar privind numerarul și echivalentele de numerar		(270)	628
<b>Creșterea netă a numerarului și a echivalentelor de numerar</b>		<b>37,132</b>	<b>(24,130)</b>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie		90,699	87,237
<b>Numerar și echivalente de numerar la 30 iunie</b>		<b>127,831</b>	<b>63,107</b>

## **Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

### Informații generale și bazele întocmirii

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

Această secțiune include informații generale despre Grup și structura acestuia, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare consolidate interimare simplificate în ansamblu lor. Informațiile semnificative privind politicile contabile și estimările, raționamentele și ipotezele aferente în aplicarea acelor politici specifice unui anumit element sunt acelea aplicate în situațiile financiare consolidate la data de și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021.

## 1 INFORMAȚII GENERALE

Agricover Credit IFN SA (denumită în continuare "Societatea") oferă servicii de creditare pentru clienții din domeniul agricol și, prin intermediul Filialei sale Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL ("Filiala"), servicii de intermediere în domeniul asigurărilor agricole. La 30 iunie 2022, Societatea deține 51% din Filială (31 decembrie 2021: 51%).

Grupul Agricover Credit IFN SA (denumit în continuare "Grupul" sau "Agricover") este format din Agricover Credit IFN SA și Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL, înființat de Societate în cursul anului 2011. Agricover Credit IFN SA este societatea-mamă a Grupului și face obiectul consolidării ca filială a Grupului Agricover Holding SA.

Societatea este o entitate pe acțiuni și este constituită și domiciliată în România, având sediul social în Bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov, România. Acționarii Grupului sunt AGRICOVER HOLDING SA (99,999998%) și AGRICOVER DISTRIBUTION SA (0,000002%). Partea care deține controlul suprem al Grupului este domnul Jabbar Kanani.

Grupul oferă patru categorii principale de produse: linii de credit pe termen scurt pentru capital de lucru, operațiuni de scontare (denominate în RON), credite pe termen mediu sau lung pentru finanțarea proiectelor de investiții (produse capex denominate în RON sau EUR) și credite pe termen mediu sau lung pentru capital de lucru. Aceste facilități de finanțare sunt destinate fermierilor și au diverse scadențe adaptate, care sunt de obicei corelate cu perioadele de recoltare și vânzare a culturilor. Capitalul de lucru este, în cea mai mare parte, pe termen scurt, dar în martie 2017 a fost lansat un alt produs cu scadență extinsă de până la 10 ani. Operațiunile de scontare au scadențe de maximum 12 luni, în timp ce majoritatea produselor Capex au scadențe între 2 și 5 ani, cu plăți anuale de două anuități și poartă o rată a dobânzii variabilă (dobânda este plătită lunar sau capitalizată lunar și plătită odată cu ratele de capital - de obicei, două rate pe an).

Activitatea Filialei este reprezentată de intermedierea de polițe de asigurare, inclusiv, dar fără a se limita la, polițe legate de garanțiile preluate de Societate pentru creditele și avansurile acordate.

## 2 BAZELE ÎNTOCMIRII

### **Declarația de conformitate**

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară", astfel cum a fost adoptat de Uniunea Europeană, și trebuie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la data de și pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 ("ultimele situații financiare anuale").

Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare consolidate întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Raportare Financiară adoptat de Uniunea

## **Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

### Informații generale și bazele întocmirii

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

Europeană ("IFRS"). Cu toate acestea, sunt incluse note explicative selectate pentru a explica modificările survenite în poziția financiară și performanța Grupului față de ultimele situații financiare anuale.

### **Convenția privind costul istoric**

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite în conformitate cu convenția costului istoric, cu excepția instrumentelor financiare derivate, care sunt contabilizate la valoarea justă.

### **Aplicarea consecventă a politicilor contabile**

Politicile contabile semnificative aplicate în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt în concordanță cu cele din exercițiul financiar precedent. Întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate în conformitate cu IAS 34 *Raportare financiară interimară*, astfel cum a fost adoptat de Uniunea Europeană, necesită utilizarea de judecăți și estimări. Domeniile care implică un grad mai ridicat de judecată profesională sau de complexitate sau domeniile în care estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în notele relevante la aceste situații financiare consolidate interimare simplificate, în cazul în care au suferit modificări semnificative în cursul perioadei interimare în comparație cu ultimele situații financiare anuale. Astfel de domenii includ:

- pierderile de credit așteptate pentru creditele și avansurile acordate clienților - nota 8;
- scenariile anticipative luate în considerare în calcularea de către grup a pierderilor de credit așteptate pentru creditele și avansurile acordate clienților - nota 8;

### **Standarde și amendamente aplicabile pentru perioadele care încep la 1 ianuarie<sup>st</sup>, 2022**

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

Grupul nu a fost nevoit să își modifice politicile contabile sau să facă ajustări retrospective ca urmare a adoptării acestor standarde și interpretări.

- **Amendament la IFRS 16, "Contracte de leasing"- COVID-19** concesiuni privind contractele de chirie Prelungirea perioadei de aplicabilitate a expedientului practic

Ca urmare a pandemiei de coronavirus (COVID-19), au fost acordate concesiile de chirie locatarilor. Locatarii pot alege să contabilizeze aceste concesiile de chirie în același mod în care ar fi făcut-o dacă nu ar fi fost modificări ale contractului de închiriere. În multe cazuri, acest lucru va avea ca rezultat contabilizarea concesiunii ca plăți de leasing variabile în perioada (perioadele) în care are loc evenimentul sau condiția care declanșează plata redusă.

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

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



## **Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

### Informații generale și bazele întocmirii

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

trebuie să prezinte separat sumele încasărilor și costurilor aferente elementelor produse care nu reprezintă un rezultat al activităților obișnuite ale entității.

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

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

- **Contracte oneroase - Costul îndeplinirii unui contract Amendamente la IAS 37**

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

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

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

### **Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie<sup>st</sup>, 2022, neadoptate anticipat de către Grup**

O serie de amendamente la standarde trebuie aplicate pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022 și care sunt disponibile pentru adoptarea anticipată în perioadele care încep la 1 ianuarie 2022. La întocmirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, Grupul nu a adoptat în mod anticipat niciunul dintre viitoarele standarde noi sau modificate care intră în vigoare pentru perioadele anuale care încep după 1 ianuarie 2022.

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

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în lei noi românești ("RON"), care este moneda funcțională a Societății și a filialei sale. Toate sumele sunt prezentate în mii de lei și rotunjite la cea mai apropiată unitate, cu excepția cazului în care se specifică altfel.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Informații generale și bazele întocmirii

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

**Continuitatea activității**

În urma analizei lichidității Grupului, a nivelului de îndatorare, a fluxurilor de numerar bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Grupul dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt întocmite pe această bază.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Performanță financiară

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

Această secțiune oferă informații despre performanța financiară a Grupului. Secțiunea cuprinde, după caz, modificări sau aspecte noi, comparativ cu ultimele situații financiare anuale, informații semnificative privind politicile contabile, cu accent pe acele domenii în care IFRS fie permit o alegere, fie nu tratează un anumit tip de tranzacție, precum și aprecieri și estimări semnificative făcute în legătură cu anumite elemente cu impact semnificativ asupra performanței financiare.

**3 VENITURI NETE DIN DOBÂNZI**

Grupul oferă o gamă de produse de finanțare, inclusiv capital de lucru și credite pentru investiții, adaptate la nevoile fermierilor. Pentru a-și finanța activitatea de acordare de credite, Grupul are acces la o gamă variată de surse de capital, inclusiv acorduri de împrumut cu instituții financiare internaționale, bănci locale și părți afiliate.

Toate veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt evaluate și recunoscute folosind metoda dobânzii efective, așa cum prevede IFRS 9.

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, astfel cum sunt incluse în profit sau pierdere pentru perioada de șase luni încheiată în iunie 2022 și iunie 2021, sunt prezentate mai jos:

	<b>June 2022</b>	<b>June 2021</b>
<b>Venituri din dobânzi</b>		
Linii de credit	107,772	78,416
Factoring	9,214	3,873
Capex	7,986	5,653
	<b>124,973</b>	<b>87,942</b>
Alte venituri din dobânzi	147	20
Cheltuieli cu dobânzile și cheltuieli similare	(54,947)	(31,247)
<b>Venituri nete din dobânzi</b>	<b>70,172</b>	<b>56,715</b>

În iunie 2022, veniturile din dobânzi recunoscute pentru activele financiare depreciate sunt în valoare de 3.291 RON (iunie 2021: 1.407 RON).

**4 CHELTUIELI NETE CU RISCUL DE CREDIT**

Cheltuielile cu riscul de credit aferente activelor financiare sunt reprezentate de mișcările pierderilor de credit așteptate calculate pentru creditele existente și noi, avansurile către clienți (aceste mișcări sunt detaliate în Nota 8). Cheltuielile nete cu riscul de credit includ și pierderile de credit așteptate pentru angajamentele și garanțiile acordate de Grup (a se vedea Nota 16), după cum urmează:

	<b>Iunie 2022</b>	<b>Iunie 2021</b>
Cheltuieli nete din riscul de credit al creditelor și avansurilor acordate clienților	(9,947)	(1,570)
Cheltuieli nete din riscul de credit al angajamentelor și garanțiilor	(452)	(2)
<b>Total pierderi nete din riscul de credit</b>	<b>(10,399)</b>	<b>(1,572)</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Performanță financiară

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

5 ALTE CHELTUIELI ȘI VENITURI SEMNIFICATIVE

**Venituri nete din speze și comisioane**

Veniturile din speze și comisioane reprezintă în principal veniturile din comisioane pentru intermedierea produselor de asigurare. Comisioanele de intermediere sunt, în general, recunoscute pe baza contabilității de angajamente atunci când serviciul a fost prestat, adică atunci când polița este încheiată și prima este încasată.

	Iunie 2022	Iunie 2021
Comision de intermediere asigurare	7,035	3,640
Cheltuieli cu speze și comisioane	(180)	(48)
<b>Venituri nete din speze și comisioane</b>	<b>6,855</b>	<b>3,592</b>

6 CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

Defalcarea cheltuielilor generale și administrative semnificative este inclusă mai jos:

	Iunie 2022	Iunie 2021
Costul cu personalul	(19,821)	(16,098)
Amortizare	(1,550)	(1,149)
Cheltuieli de publicitate	(950)	(188)
Cheltuieli de combustibil și întreținere	(688)	(439)
Cheltuieli de consultanță și audit	(677)	(867)
Cheltuieli cu software-ul	(648)	(450)
Cheltuieli de protocol	(340)	(289)
Alte cheltuieli administrative	(3,984)	(2,078)
<b>Total</b>	<b>(28,657)</b>	<b>(21,557)</b>

La 30 iunie 2022, Agricover Credit IFN S.A. are 181 de angajați (31 decembrie 2021: 179). La 30 iunie 2022 Clubul Fermierilor Romani Broker de Asigurare SRL are 34 de angajați (31 decembrie 2021: 31). Creșterea altor cheltuieli administrative este generată de serviciile prestate de terți pentru proiectele în derulare în cadrul Grupului (de exemplu, Card "Fermier", migrarea SAP, self-care)

Onorariul pentru serviciile de revizuire a situațiilor financiare consolidate interimare simplificate la 30 iunie 2022 a fost de 11 000 EUR, echivalent plus TVA. Onorariul pentru auditul situațiilor financiare statutare pentru anul încheiat la 31 decembrie 2021 a fost de 80 500 EUR, echivalent plus TVA. Onorariul pentru serviciile non-audit prestate de auditorul statutar pentru exercițiul financiar 2021 a fost de 13 000 EUR, echivalent plus TVA.

7 IMPOZIT PE VENITUL CURENT

Rata efectivă de impozitare a Grupului pentru semestrul încheiat la 30 iunie 2022 a fost de 16,4% (semestrul încheiat la 30 iunie 2021: 14,9%). Modificarea ratei efective de impozitare a fost cauzată în principal de schimbarea regimului de impozitare aplicabil Clubului Fermierilor Români Broker de Asigurare, filiala Societății. Începând cu al treilea trimestru al anului 2021, CFRO Broker plătește impozit pe profit la o rată de impozitare de 16%. Anterior, inclusiv în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021, în loc de impozit pe venit, aceasta plătea o taxă de 1% pe cifra sa de afaceri.

### **Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

#### Managementul riscului

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

Această secțiune prezintă riscurile care decurg din instrumentele financiare la care Grupul este expus dacă au avut loc modificări semnificative ale expunerilor sau ale modului în care aceste riscuri sunt gestionate în perioada interimară, incluzând informații specifice despre:

- riscul de credit, prezentând modificări ale estimărilor și estimări suplimentare legate de secetă;
- riscul de piață, prezentând expunerea Grupului la riscul valutar și riscul ratei de dobânda, având în vedere mediul macroeconomic volatil, cu creșterea ratelor dobânzilor și scăderea parității euro față de dolarul american.

Practicile și modelele privind managementul riscului de lichiditate rămân similare cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale Grupului.

## 8 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia de creștere și dezvoltare a Grupului este centrată pe fermieri și nevoile acestora. Scopul Grupului este de a-și sprijini clienții în atingerea potențialului lor și, în acest proces, de a sprijini agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. Cu acest scop, Grupul a perfecționat un model de afaceri care urmărește sezonabilitatea anului agricol și finanțarea atât a capitalului de lucru, cât și a nevoilor de investiții ale fermierilor.

Acest model de afaceri presupune asumarea și gestionarea riscurilor financiare într-o manieră specifică. Funcțiile de bază ale gestionării riscurilor Grupului constau în 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 stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor Grupului. Grupul își revizuieste periodic politicile și sistemele de gestionare a riscurilor pentru a reflecta schimbările de pe piețe și de pe produse și pentru a lua în considerare cele mai bune practici de piață.

În conformitate cu politicile aprobate de Consiliul de administrație și în colaborare cu departamentele de risc și financiar, gestionarea riscurilor este asigurată de următoarele comitete:

- Comitetul pentru 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 cu o experiență financiară semnificativă și cel puțin unul cu experiență în domeniul contabilității, este responsabilă de examinarea independentă a gestionării riscurilor și a mediului de control intern.

Politicile de gestionare a riscurilor ale Grupului sunt în concordanță cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

**i. RISCUL DE CREDIT**

Riscul de credit este riscul de a suferi pierderi financiare în cazul în care oricare dintre clienții, clienții sau contrapartidele de piață ale grupului nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de grup.

Riscul de credit provine în principal din creditele și avansurile și angajamentele de creditare acordate de Grup, dar poate proveni și din alte surse, cum ar fi garanțiile financiare, precum și din alte tranzacții cu contrapartide care dau naștere la active financiare.

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

**i.1. Informații prospective încorporate în modelul ECL**

Grupul încorporează informații prospective în evaluarea pierderilor așteptate din credite ("ECL"). Informațiile externe luate în considerare includ date economice și previziuni publicate de Comisia Națională de Strategie și Prognoză, prognozate pentru anul 2022.

Grupul a identificat principalii factori macroeconomici care determină riscul de credit, utilizând o analiză a datelor istorice din ultimii 7 ani privind neîndeplinirea obligațiilor de plată și corelația acestora cu variabilele macroeconomice. În scopul ajustării cu informații anticipative, s-a constatat că aportul sectorului agricol la produsul intern brut total este strâns corelat cu probabilitățile de nerambursare ce caracterizează expunerile Grupului la creditele și avansurile acordate.

La calcularea pierderilor de credit așteptate au fost utilizate următoarele scenarii aferente:

	Scenariul de baza	Scenariu optimist	Scenariu pesimist
<b>30 iunie 2022</b>			
Contributia agriculturii la PIB	0.4% scadere	15% crestere	20% scadere
ponderea scenariului	15%	5%	80%
<b>31 decembrie 2021</b>			
Contributia agriculturii la PIB	3% crestere	15% crestere	30% scadere
ponderea scenariului	15%	5%	80%
<b>30 iunie 2021</b>			
Contributia agriculturii la PIB	14% crestere	15% crestere	9% scadere
Ponderea scenariului	50%	20%	30%

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

**Estimare semnificativă - scenarii prospective**

Încorporarea informațiilor prospective reflectă așteptările conducerii și implică crearea de scenarii (scenariul de bază, optimist și pesimist), inclusiv atribuirea de ponderi de probabilitate pentru fiecare scenariu, după cum este prezentat mai jos. În aplicarea scenariilor ponderate la probabilitate, conducerea a estimat că produsul intern brut al sectorului Agricultură pentru anul 2022 va scădea cu 15,3% față de anul 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 iunie 2022, în cazul în care scenariului pesimist i s-ar atribui o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar fi crescut cu 0,8 milioane RON
- pentru iunie 2022, dacă scenariului optimist i s-ar atribui o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar fi scăzut cu 5,06 milioane RON
- pentru iunie 2022, dacă scenariului de bază i s-ar atribui o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar scădea cu 2,9 milioane RON.
- pentru anul 2021, în cazul în care scenariului pesimist i s-ar fi atribuit o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar fi crescut cu 0,7 milioane RON
- pentru anul 2021, în cazul în care scenariului optimist i s-ar fi atribuit o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar fi scăzut cu 2,9 milioane RON
- pentru anul 2021, dacă scenariului de bază i s-ar atribui o probabilitate de 100%, contul de pierderi așteptate ar scădea cu 2,1 milioane RON.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Grupul monitorizează în mod constant evoluțiile macroeconomice locale, regionale și globale și evaluează posibilele efecte ale evoluțiilor recente sau prevăzute asupra activității sale. Pentru a aborda posibilele efecte negative ale inflației generale, ale creșterii prețurilor materiilor prime și ale secetei asupra ratelor de nerambursare, Grupul a recunoscut la 30 iunie 2022 următoarele rezerve suplimentare din ajustări ale conducerii:

- creșterea prețurilor materiilor prime are un impact direct asupra clienților Grupului (de exemplu, creșterea costurilor cu combustibilul) sau indirect (de exemplu, petrolul, gazele și electricitatea reprezintă factori de producție importanți în producția de îngrășăminte și de produse de protecție a culturilor). Pentru a identifica clienții care sunt mai vulnerabili la creșterea prețurilor inputurilor, conducerea a luat în considerare acei clienți cu o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială (adică clasificați ca fiind în stadiul 2 la 30 iunie 2022) cu un grad ridicat de îndatorare pe unitate de producție (adică s-a luat în considerare datoria pe hectar). Pentru o astfel de expunere, Grupul a recunoscut pierderi de credit așteptate suplimentare de 3,5 milioane RON. În cazul în care rata de îndatorare luată în considerare ar fi fost cu 10% mai mare sau mai mică, pierderile așteptate din credite rezultate ar fi fost (cu 0,8 milioane RON mai mic, respectiv cu 0,9 milioane RON mai mare);
- contextul economic general și impactul acestuia asupra agriculturii ar putea duce la scăderi ale valorilor activelor deținute ca garanții de către Grup (a se vedea nota de mai jos pentru tipul de active deținute ca garanții și evaluarea acestora). Pentru a ține cont de astfel de scăderi posibile, Grupul a crescut marjele de ajustare aplicate la valorile juste ale garanțiilor, ca parte a procesului de estimare a pierderilor de credit așteptate. Pierdere așteptată suplimentară înregistrată pe baza mediei ponderate a scenariilor luate în considerare se ridică la 2,1 milioane RON. Conducerea nu se așteaptă la pierderi mai mari ca urmare a scăderii valorii activelor deținute ca garanții, deoarece Grupul se află într-o poziție solidă în ceea ce privește executarea garanțiilor sale datorită relațiilor strânse cu fermierii mari și mijlocii din întreaga țară;
- impactul secetei asupra culturilor de primăvară - în principal porumb - va afecta, conform evaluării managementului, veniturile clienților Grupului în funcție de practicile de irigare ale acestora și de structura culturilor (ponderea culturilor de primăvară și a celor de toamnă). Pentru a ține cont de impactul secetei, Grupul a luat în considerare următoarele:
  - ✓ expunerile clienților situați în zonele afectate în mod semnificativ de secetă, pe baza rapoartelor periodice emise de Administrația Națională de Meteorologie (ANM);
  - ✓ structura culturilor clienților afectați, prin care, pe baza condițiilor de piață de la data situațiilor financiare consolidate interimare simplificate, conducerea a estimat că pierderile legate de secetă la culturile de porumb vor fi compensate de câștigurile din culturile de toamnă pentru clienții cu cel puțin 65-75% culturi de toamnă în portofoliu, în funcție de gravitatea secetei din zonele respective;
  - ✓ situația financiară a clienților afectați de secetă, așa cum este percepută de Grup, prin care conducerea a apreciat că clienții cu o poziție financiară solidă (pe baza celor mai recente informații financiare disponibile) nu sunt afectați în mod semnificativ de secetă, mai ales atunci când aceasta vine după nivelurile record de producție din 2021;
  - ✓ practicile de irigare ale clienților (clienții care irigă mai mult de 30% din suprafețele exploatate au fost considerați ca nefiind afectați în mod semnificativ de secetă).



**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

După luarea în considerare a criteriilor de mai sus și a experienței secetei din 2020, finanțările culturilor de porumb ale clienților cu o calitate a creditului mai slabă și cu operațiuni în zone afectate de secetă și cu 50% sau mai multe culturi de porumb în portofoliu, în valoare totală de 112 milioane RON, au fost evaluate de conducere ca având o creștere semnificativă a riscului de credit. Pierderea așteptată suplimentară înregistrată de conducere pentru a ține seama de impactul secetei asupra culturilor de primăvară se ridică la 2 milioane RON.

**i.2. Garanții reale și alte îmbunătățiri ale creditului**

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

- Ipoteci asupra terenurilor agricole (terenuri arabile);
- Alte ipoteci asupra proprietăților rezidențiale și comerciale, respectiv agricole; și
- gaj asupra activelor întreprinderii, cum ar fi spațiile, stocurile și creanțele.

Metodologiile de evaluare pentru diferitele tipuri de garanții sunt în concordanță cu cele prezentate în ultimele situații financiare anuale ale grupului.

Informațiile privind valoarea justă a garanției utilizate în evaluarea ECL la 30 iunie 2022 sunt următoarele (valoarea justă a garanției este limitată la valoarea expunerii):

Garanții \ Tipul de împrumut	CAPEX	Linia de credit	Factoring	Total
Credite garantate cu:				
Ipotecă	74,746	757,160		<b>831,906</b>
Garanția pentru echipamente	92,837	17,954		<b>110,791</b>
Gaj pe stoc		17,670		<b>17,670</b>
<b>Valoarea totală a garanțiilor</b>	<b>167,583</b>	<b>792,784</b>		<b>960,367</b>
Credite și avansuri brute acordate	198,530	2,171,813	225,357	2,595,700

Informațiile comparative la 31 decembrie 2021 sunt următoarele:

Garanții \ Tipul de împrumut	CAPEX	Linia de credit	Factoring	Total
Credite garantate cu:				
Ipotecă	67,028	679,261		<b>746,289</b>
Garanția pentru echipamente	66,227	17,786		<b>84,013</b>
Gaj pe stoc		164,994		<b>164,994</b>
<b>Valoarea 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

La 30 iunie 2022, Grupul nu deține niciun activ (teren sau de altă natură) obținut prin luarea în posesie a activelor deținute ca garanție (31 decembrie 2021: zero) ca urmare a procedurilor de executare silită. Activele recuperate (reprezentate în general de stocuri - produse agricole) sunt vândute cât mai curând posibil.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

**i.3. Pierderi așteptate din credite**

Creșterea pierderilor așteptate din credite pentru expunerile clasificate în stadiul 2 este legată de suprapunerea de gestionare înregistrată de grup pentru a ține cont de creșterea costurilor cu inputurile (de exemplu, îngreșăminte, produse de protecție a culturilor, combustibil) și de secetă, după cum se arată mai sus.

Tabelele următoare explică modificările în pierderile așteptate din credite între începutul și sfârșitul perioadei de 6 luni încheiate la iunie 2022:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>ECL la 1 ianuarie 2022</b>	<b>10,339</b>	<b>9,901</b>	<b>34,289</b>	<b>54,529</b>
Credite nou create	11,199			11,199
Creșterea activelor existente	4,378	2,540	1,527	8,445
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(6,268)	(20)	(3,410)	(9,697)
Transferuri din stadiul 1	(1,103)	1,103		
Transferuri din stadiul 2		(3,161)	3,161	
Transferuri din stadiul 3				
Valori derecunoscute prin scoatere în afara bilanțului			(1,268)	(1,268)
<b>ECL la 30 iunie 2022</b>	<b>18,544</b>	<b>10,363</b>	<b>34,301</b>	<b>63,208</b>

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>ECL la 1 ianuarie 2021</b>	<b>10,365</b>	<b>6,113</b>	<b>34,922</b>	<b>51,400</b>
Credite nou create	8,303			8,303
Creșterea valorii activelor existente	2,036	11,838	1,311	15,185
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(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)	
Transferuri din stadiul 3			(196)	(196)
Valori derecunoscute prin scoatere în afara bilanțului	<b>10,339</b>	<b>9,901</b>	<b>34,289</b>	<b>54,529</b>

Grupul a generat un credit depreciat cu o valoare nominală de 4,9 milioane RON și pierderi așteptate din credite în suma de 1,5 milioane RON la 30 iunie 2022 (nu au fost achiziționate sau generate active financiare depreciate în 2021). În scopul acestor prezentări legate de riscul de credit, împrumutul este clasificat ca fiind în stadiul 3.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

## Managementul riscului

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

Modificările semnificative ale valorii contabile brute ("GCA") a creditelor și avansurilor care au contribuit la modificări ale reducerilor pentru pierderi respective au fost următoarele:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>GCA la 1 ianuarie 2022</b>	<b>1,791,695</b>	<b>153,089</b>	<b>53,225</b>	<b>1,998,009</b>
Credite nou acordate	798,110			798,110
Creșterea activelor existente	234,890	27,273	4,904	267,067
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(459,346)	(1,233)	(5,638)	(466,218)
Transferuri din stadiul 1	(122,525)	122,525		
Transferuri din stadiul 2		-5,986	5,986	
Transferuri din stadiul 3				
Valori derecunoscute prin scoatere în afara bilanțului			(1,268)	(1,268)
<b>GCA la 30 iunie 2022</b>	<b>2,242,824</b>	<b>295,667</b>	<b>57,209</b>	<b>2,595,700</b>

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>GCA la 1 ianuarie 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 activelor existente	459,744	89,323		549,067
Active derecunoscute sau rambursate (cu excepția scoaterii în afara bilanțului)	(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 scoatere în afara bilanțului			(196)	(196)
<b>GCA la 31 decembrie 2021</b>	<b>1,791,695</b>	<b>153,089</b>	<b>53,225</b>	<b>1,998,009</b>

Creditele și avansurile pe tipuri de produse, pe stadii de clasificare și pe tipuri de evaluare a riscului de credit sunt detaliate mai jos:

30 iunie 2022	Capex		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiza colectivă</i>						
Stadiul 1	174,158	1,996	1,860,633	16,167	208,033	381
Stadiul 2	17,834	321	193,859	3,335	15,535	88
Stadiul 3	1,172	832	39,943	29,312	274	274
<i>Analiza individuală</i>						
Stadiul 2	4,878	165	62,046	6,289	1,515	165
Stadiul 3	487	40	15,333	3,842		
<b>Total</b>	<b>198,530</b>	<b>3,354</b>	<b>2,171,813</b>	<b>58,945</b>	<b>225,357</b>	<b>909</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2021	Capex		Linii de credit		Factoring	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
<i>Analiza 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>Analiza 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>

Secțiunile de mai jos includ o prezentare a creditelor și avansurilor către clienți, separat pentru fiecare clasă semnificativă de produse și tip de clienți, în funcție de calitatea creditului, unde calitatea creditului este definită astfel:

- Risc scăzut - credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 1;
- Risc mediu - credite și avansuri acordate clienților incluse în stadiul 2;
- Substandard - credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 3 cu întârzieri la plată de 0-180 de zile;
- Indoielnic - credite și avansuri acordate clienților incluși în stadiul 3 cu întârzieri la plată între 181 și 360 de zile;
- Pierdere - credite și avansuri incluse în stadiul 3 cu întârzieri la plată mai mari de 360 de zile.

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

***i.3.1. Linii de credit***

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din tipul de linii de credit al creditelor acordate, în funcție de probabilitatea de nerambursare a Grupului, la 30 iunie 2022.

<b>Clasificare internă / Stadiul</b>	<b>Calitatea creditelor</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Performante</b>					
<i>sub 400HA</i>	Risc scăzut	483,521			<b>483,521</b>
	Risc mediu		47,243		<b>47,243</b>
<i>peste 400HA</i>	Risc scăzut	1,319,925			<b>1,319,925</b>
	Risc mediu		204,897		<b>204,897</b>
<i>alții</i>	Risc scăzut	57,187			<b>57,187</b>
	Risc mediu		3,765		<b>3,765</b>
<b>Neperformante</b>					
<i>sub 400HA</i>	Substandard			7,951	<b>7,951</b>
	Îndoielnic			2,444	<b>2,444</b>
	Pierdere			5,254	<b>5,254</b>
<i>peste 400HA</i>	Substandard			23,790	<b>23,790</b>
	Îndoielnic			2,140	<b>2,140</b>
	Pierdere			1,811	<b>1,811</b>
<i>alții</i>	Substandard			610	<b>610</b>
	Îndoielnic			73	<b>73</b>
	Pierdere			11,202	<b>11,202</b>
<b>Total GCA</b>		<b>1,860,633</b>	<b>255,905</b>	<b>55,276</b>	<b>2,171,813</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

## Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos:

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performante</b>					
sub 400HA	Risc scăzut	326,048			<b>326,048</b>
	Risc mediu		29,428		<b>29,428</b>
peste 400HA	Risc scăzut	1,152,097			<b>1,152,097</b>
	Risc mediu		108,999		<b>108,999</b>
alții	Risc scăzut	42,226			<b>42,226</b>
	Risc mediu		4,863		<b>4,863</b>
<b>Neperformante</b>					
sub 400HA	Substandard			255	<b>255</b>
	Îndoielnic			633	<b>633</b>
	Pierdere			13,339	<b>13,339</b>
peste 400HA	Substandard			88	<b>88</b>
	Îndoielnic			21,804	<b>21,804</b>
	Pierdere				
alții	Substandard			17	<b>17</b>
	Îndoielnic			157	<b>157</b>
	Pierdere			14,095	<b>14,095</b>
<b>Total GCA</b>		<b>1,520,371</b>	<b>143,290</b>	<b>50,388</b>	<b>1,714,049</b>

Tabelele de mai jos rezumă vechimea liniilor de credit acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2 (a se vedea nota 8).
- Stadiul 3 - credite mai mici de 90 dpd, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât vechimea (a se vedea nota 8).

30 iunie 2022	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de						
<b>Analiza colectivă</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	193,859	3,335	16,535	7,611	210,394	10,946
90 dpd (pentru stadiul 3)			101	101	101	101
<b>Analiza individuală</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	62,046	6,289	14,156	2,675	76,202	8,965
90 dpd (pentru stadiul 3)					-	-
<b>Total</b>	<b>255,905</b>	<b>9,624</b>	<b>30,791</b>	<b>10,387</b>	<b>286,696</b>	<b>20,011</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2021	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de						
<b>Analiza 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>Analiza 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>

**i.3.2. Factoring**

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din partea tipului de credite acordate prin factoring, în funcție de probabilitatea de nerambursare a Grupului, la 30 iunie 2022.

Clasificare internă / Stadiul	Calitatea creditelor	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
<b>Performante</b>					
<i>sub 400HA</i>	Risc scăzut	11,122			<b>11,122</b>
	Risc mediu		757		<b>757</b>
<i>peste 400HA</i>	Risc scăzut	181,502			<b>181,502</b>
	Risc mediu		16,293		<b>16,293</b>
<i>alții</i>	Risc scăzut	15,409			<b>15,409</b>
	Risc mediu				
<b>Neperformante</b>					
<i>sub 400HA</i>	Pierdere			93	<b>93</b>
<i>peste 400HA</i>	Pierdere			182	<b>182</b>
<b>Total GCA</b>		<b>208,033</b>	<b>17,050</b>	<b>274</b>	<b>225,357</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos:

<b>Clasificare internă / Stadiul</b>	<b>Calitatea creditelor</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Performante</b>					
<i>sub 400HA</i>					
	Risc scăzut	7,442			<b>7,442</b>
	Risc mediu				
<i>peste 400HA</i>					
	Risc scăzut	118,541			<b>118,541</b>
	Risc mediu		2,016		<b>2,016</b>
<i>alții</i>					
	Risc scăzut	5,474			<b>5,474</b>
	Risc mediu				
<b>Neperformante</b>					
<i>sub 400HA</i>					
	Pierdere			94	<b>94</b>
<i>peste 400HA</i>					
	Pierdere			182	<b>182</b>
<b>Total GCA</b>		<b>131,457</b>	<b>2,016</b>	<b>275</b>	<b>133,748</b>

Tabelele de mai jos rezumă vechimea creditelor de factoring acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2 (a se vedea nota 8).
- Stadiul 3 - credite mai mici de 90 dpd, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât vechimea (a se vedea nota 8).

30 iunie 2022	<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>Analiza colectivă</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	15,535	88			15,535	88
90 dpd (pentru stadiul 3)						
<b>Analiza individuală</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	1,515	165			1,515	165
90 dpd (pentru stadiul 3)						
<b>Total</b>	<b>17,050</b>	<b>253</b>			<b>17,050</b>	<b>253</b>

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 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>Analiza colectivă</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	1,104	1			1,104	1
90 dpd (pentru stadiul 3)						
<b>Analiza 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>



**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

**i.3.3. Capex**

Tabelul de mai jos prezintă calitatea creditului și expunerea la riscul de credit din partea creditelor de tip Capex acordate, în funcție de probabilitatea de neîndeplinire a obligațiilor de plată a Grupului, la 30 iunie 2022.

<b>Clasificare internă / Stadiul</b>	<b>Calitatea creditelor</b>	<b>Stadiul 1</b>	<b>Stadiul 2</b>	<b>Stadiul 3</b>	<b>Total</b>
<b>Performante</b>					
sub 400HA	Risc echitabil scăzut	40,687			<b>40,687</b>
	Risc mediu		3,014		<b>3,014</b>
peste 400HA	Risc echitabil scăzut	107,358			<b>107,358</b>
	Risc mediu		19,405		<b>19,405</b>
alții	Risc echitabil scăzut	26,113			<b>26,113</b>
	Risc mediu		293		<b>293</b>
<b>Neperformante</b>					
sub 400HA	Substandard			712	<b>712</b>
	Îndoielnic			45	<b>45</b>
	Pierdere			156	<b>156</b>
peste 400HA	Substandard			376	<b>376</b>
	Îndoielnic			56	<b>56</b>
	Pierdere			94	<b>94</b>
alții	Substandard			37	<b>37</b>
	Îndoielnic			131	<b>131</b>
	Pierdere			51	<b>51</b>
<b>Total GCA</b>		<b>174,158</b>	<b>22,713</b>	<b>1,659</b>	<b>198,530</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru 31 decembrie 2021 sunt prezentate mai jos:

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

Tabelele de mai jos rezumă vechimea creditelor Capex acordate în stadiul 2 și stadiul 3, după cum urmează:

- Stadiul 2 - credite cu întârzieri la plată (dpd) mai mici de 30 de zile, indiferent de criteriile care au declanșat clasificarea lor în stadiul 2 (a se vedea nota 8).
- Stadiul 3 - credite mai mici de 90 dpd, prezentând astfel creditele clasificate în stadiul 3 din cauza altor criterii decât vechimea (a se vedea nota 8).

30 iunie 2022	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de						
<b>Analiza colectivă</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	17,834	321	611	380	18,445	700
90 dpd (pentru stadiul 3)					-	-
<b>Analiza individuală</b>						
30 dpd (pentru stadiul 2)	4,878	165	103	39	4,981	203
90 dpd (pentru stadiul 3)					-	-
<b>Total</b>	<b>22,713</b>	<b>485</b>	<b>714</b>	<b>418</b>	<b>23,426</b>	<b>904</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

## Managementul riscului

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

Informațiile comparative pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

31 decembrie 2021	Stadiul 2		Stadiul 3		Total	
	GCA	ECL	GCA	ECL	GCA	ECL
Mai puțin de						
<b>Analiza 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>Analiza 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>

**i.4. Credite și avansuri restructurate către clienți**

Activitățile de restructurare includ acorduri de prelungire a plăților, modificarea și amânarea plăților. Politicile și practicile de restructurare se bazează pe indicatori sau criterii care, în opinia conducerii, indică faptul că, cel mai probabil, colectarea va continua. Aceste politici sunt revizuite în permanență. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 30 iunie 2022, expunerea netă modificată a fost de 12.292 mii RON (31 decembrie 2021: 8.626 mii RON).

În tabelul de mai jos este prezentată o analiză a creditelor și avansurilor către clienți restructurate la 30 iunie 2022 și la 31 decembrie 2021, pe tipuri de credite:

	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
	Capex	Linii de credit	Capex	Linii de credit
<i>Analiza colectivă</i>				
Stadiul 2	929	3,379	882	2,945
Stadiul 3	358	16,722	340	10,555
<b>Pierderi așteptate din credite colective</b>	343	10,217	215	8,029
Total GCA pentru creditele și avansurile acordate clienților analizate colectiv	<b>1,287</b>	<b>20,101</b>	1,221	13,500
<i>Analiza individuală</i>				
Stadiul 2		834		1,637
Stadiul 3		1,999		4,484
<b>Pierderi așteptate din credite individuale</b>		1,369		3,974
Total GCA pentru creditele și avansurile acordate clienților analizate individual		<b>2,833</b>		6,121
<i>Totaluri</i>				
Total pierderi așteptate din credite	343	11,586	215	12,002
Expunerea brută totală	1,287	22,934	1,221	19,622
<b>Expunerea netă totală</b>	<b>944</b>	<b>11,348</b>	<b>1,007</b>	<b>7,619</b>

Grupul monitorizează performanța ulterioară a activelor modificate. Grupul poate stabili că riscul de credit s-a îmbunătățit semnificativ după restructurare, astfel încât activele să fie mutate din stadiul 3

## Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

### Managementul riscului

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

sau 2 (ECL pe întreaga durată de viață) în stadiul 1 (ECL pe 12 luni). Acest lucru se întâmplă numai în cazul activelor care au funcționat în conformitate cu noile condiții timp de cincisprezece luni consecutive sau mai mult.

Alte active financiare care pot expune Grupul la riscul de credit constau în principal în echivalente de numerar și alte creanțe. În cazul numerarului și al echivalentelor de numerar, riscul de credit este scăzut, deoarece numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate la instituții financiare care sunt considerate ca având un risc minim de nerambursare.

## ii. Riscul de piață

Riscul de piață este riscul ca valoarea justă sau fluxurile de numerar viitoare ale instrumentelor financiare să fluctueze din cauza modificărilor variabilelor pieței, cum ar fi ratele dobânzilor, cursurile de schimb valutar și prețurile mărfurilor.

Grupul este expus riscurilor de piață care decurg din pozițiile sale deschise pe produse de rată a dobânzii și în valută. Informațiile cantitative și calitative privind expunerea Grupului la aceste riscuri, precum și politicile și practicile aferente de gestionare a riscurilor în cadrul Grupului sunt discutate în această notă.

### ii.1. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze ca urmare a modificărilor cursurilor de schimb valutar. Consiliul de administrație a stabilit limite privind pozițiile nete pe care Grupul le poate deține în valută, inclusiv pozițiile valutare ale filialei și acoperirile contabile și economice. Aceste limite sunt deosebit de relevante pentru Grup, unde o parte din creditele de la instituțiile financiare internaționale și alte acorduri de împrumut sunt denominate în euro. În conformitate cu limitele stabilite de Grup și cu anumite clauze financiare impuse de acordurile de împrumut, poziția valutară deschisă a Grupului nu ar trebui să depășească 10% din capitalul său total (a se vedea nota 9).

Strategia Grupului este de a monitoriza zilnic pozițiile deschise și de a aplica strategii de acoperire pentru a se asigura că se protejează împotriva riscului valutar. Pozițiile sunt menținute în limitele stabilite fie prin echilibrarea activelor și datoriilor în monedele relevante, fie prin încheierea de contracte de swap valutar sau de contracte la termen și prin conversia expunerilor în RON.

Expunerea Grupului la riscul valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare monetare și datoriile financiare ale Grupului, la valoarea lor contabilă, în funcție de moneda de denominare, a fost următoarea:

	30 iunie 2022 EUR	31 decembrie 2021 EUR
<i>Active</i>		
Numerar și solduri bancare	58,721	380
Credite și avansuri către clienți	164,057	105,907
<b>Total active</b>	<b>222,778</b>	<b>106,287</b>
<i>Datorii</i>		
Împrumuturi	397,658	332,611
<b>Total datorii</b>	<b>397,658</b>	<b>332,611</b>
Instrumente financiare derivate (noțional)	149,846	205,487
<b>Poziția financiară netă</b>	<b>(25,034)</b>	<b>(20,837)</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

## Managementul riscului

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

Următorul tabel prezintă variații profitului și pierderii și a capitalurilor proprii la variațiile rezonabil posibile ale cursurilor de schimb ale EUR în raport cu moneda funcțională. Cursurile utilizate se bazează pe estimările pieței și pe cursurile de la sfârșitul anului. Variațiile sunt calculate prin aplicarea modificărilor ratelor de schimb la poziția financiară netă de mai sus, în cazul câștigului / (pierderii) înainte de impozitare, respectiv prin luarea în considerare a efectului fiscal în cazul impactului asupra capitalurilor proprii.

	Iunie 2022 Cresterea EUR cu 3%.	Iunie 2021 Cresterea EUR cu 1,6%
Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:	(894)	(80)
Capitaluri proprii	(751)	(68)

**ii.2. Riscul ratei dobânzii**

Principalul risc de rată a dobânzii al Grupului provine din neconcordanța dintre frecvența de actualizare a dobânzilor aferente creditelor și avansurilor acordate cu rate variabile, pe partea de activ, și frecvența de actualizare a dobânzilor aferente împrumuturilor și obligațiunile cu rată fixă emise, pe partea de datorii. Această neconcordanță expune Grupul la riscul ratei dobânzii fluxurilor de numerar. Strategia Grupului este de a monitoriza și, în funcție de condițiile de piață și de tendințele anticipate, de a gestiona parțial riscul poziției deschise folosind instrumente de tip swap.

Împrumuturile bancare contractate de Grup pot avea o rată a dobânzii variabilă sau o rată a dobânzii fixă și sunt evaluate la costul amortizat. În cursul anului 2021, Grupul a contractat un împrumut cu rată fixă de 40 de milioane de euro, cu o scadență de 5 ani, de la Agricover Holding SA, care controlează Societatea. Împrumutul crește expunerea Grupului atât la riscul valutar, cât și la riscul ratei dobânzii. Următorul tabel oferă o analiză a expunerii Grupului la riscul de rată a dobânzii pentru activele și datorii financiare la 30 iunie 2022. Activele și datorii Grupului sunt incluse la valoarea contabilă și sunt clasificate în funcție de prima dintre datele contractuale de actualizare a ratei dobânzii de scadența rămasă.

clasa de active/datorii	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 an și peste	Total
Credite și avansuri către clienți	1,379,487	102,735	1,005,013	45,258	2,532,492
Alte active financiare	2,423				2,423
Numerar și echivalente de numerar	127,831				127,831
<b>Total active financiare</b>	<b>1,509,740</b>	<b>102,735</b>	<b>1,005,013</b>	<b>45,258</b>	<b>2,662,746</b>
Împrumuturi	1,025,330	849,329	50,834	312,361	2,237,853
Alte datorii financiare	8,953	5,352			14,305
<b>Total datorii financiare</b>	<b>1,034,283</b>	<b>854,681</b>	<b>50,834</b>	<b>312,361</b>	<b>2,252,158</b>
<b>Poziția deschisă pe rata dobânzii</b>	<b>475,458</b>	<b>(751,946)</b>	<b>954,179</b>	<b>(267,103)</b>	<b>410,588</b>

**Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate**

Managementul riscului

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

Informațiile comparative la 31 decembrie 2021 sunt incluse mai jos:

clasa de active/datorii	până la 1 lună	1 până la 3 luni	3 până la 12 luni	1 an și peste	Total
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 bancare	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>Poziția deschisă pe rata dobânzii</b>	<b>218,913</b>	<b>(676,344)</b>	<b>1,015,800</b>	<b>(171,185)</b>	<b>387,183</b>

Instrumentele derivate deținute de Grup în scopul gestionării riscului sunt fixe pentru fix (adică ambele părți contractante își plătesc reciproc o rată fixă a dobânzii aplicată la noțiunea contractual) și nu au un impact semnificativ asupra poziției deschise de risc de rată a dobânzii.

Diferențele din benzile de risc de până la un an se explică prin faptul că 62% din creditele și avansurile acordate de Grup clienților poartă dobânzi variabile cu rate de bază pe termen de 6 luni și o frecvență de reevaluare lunară. Restul portofoliului este evaluat fie la o frecvență de șase luni, fie are rate fixe ale dobânzii. Împrumuturile bancare ale Grupului sunt purtătoare de dobânzi variabile cu rate de bază cu scadența de 6 luni, 1 lună sau 3 luni, cu frecvențe de reevaluare care corespund cu scadența ratelor de bază respective. O astfel de expunere la risc se înscrie în cursul normal al activității Grupului.

Tabelul următor prezintă variațiile profitului și pierderii și ale capitalurilor proprii la modificările posibile în mod rezonabil ale ratelor dobânzii. Variațiile sunt calculate prin aplicarea modificărilor ratelor variabile la activele și datoriile financiare cu rată variabilă aflate în curs la data de raportare.

	Iunie 2022 Rata dobânzii (+160 b.p schimbare paralelă)	Iunie 2021 Rata dobânzii (schimbare paralelă de +100 b.p.b.)
Câștig / (pierdere) înainte de impozitare		
din:	2,125	1,284
Capitaluri proprii	1,784	1,078

Această secțiune include informații despre capitalul social al Societății, capitalul propriu al Grupului, ceea ce reprezintă gestionarea capitalului și practicile de gestionare a capitalului în cadrul Grupului.

## 9 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Grupului în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt:

- respectă cerințele de capital stabilite de Banca Națională a României ("BNR");
- să protejeze capacitatea Grupului de a-și continua activitatea, astfel încât acesta să poată continua să ofere profituri acționarilor și beneficii altor părți interesate; și
- să mențină o bază de capital solidă pentru a sprijini dezvoltarea activității sale.

Capitalul reglementat este monitorizat de către conducerea Societății, utilizând tehnici bazate pe liniile directe elaborate de Banca Națională a României în scopuri de supraveghere. Informațiile solicitate sunt depuse trimestrial la BNR de către Societate la nivel individual Agricover Credit IFN. Societatea a respectat toate cerințele de capital impuse din exterior pe toată perioada de șase luni încheiată în iunie 2022 și iunie 2021.

Tabelul de mai jos prezintă măsurile de capital reglementat ale Agricover Credit IFN SA așa cum au fost raportate la BNR și în conformitate cu cerințele Regulamentului nr. 20 emis în 2009 de Banca Națională a României, Regulamentul privind instituțiile financiare nebancare, cu amendamentele și modificările ulterioare ("Regulamentul 20"). Regulamentul 20 impune instituțiilor financiare nebancare să se conformeze pentru a menține raportul dintre expunerile agregate ajustate și fondurile proprii sub 1,500%.

<b>Gestionarea capitalului</b>	<b>Iunie 2022</b>	<b>Iunie 2021</b>
Capital și expunere agregată		
Capitalul social	117,925	117,925
Rezerva legală	17,381	14,077
Alte rezerve	938	938
Rezultatul reportat	275,359	221,522
Profit net	39,689	28,174
<b>1. Capitalul disponibil</b>	<b>451,292</b>	<b>382,636</b>
Distribuția profitului	-	-
Active necorporale	9,592	2,475
<b>2. Deducerile din capitalul disponibil</b>	<b>9,592</b>	<b>2,475</b>
<b>I. Capital total</b>	<b>441,700</b>	<b>380,161</b>
II. Capitalul de investiții	150	150
III. Alte elemente deduse (diferența dintre provizioanele reglementare pentru riscul de credit și pierderile așteptate din credite conform IFRS 9)	16,993	10,917
<b>IV. Fonduri proprii</b>	<b>424,557</b>	<b>369,094</b>
<b>Expunerea totală agregată</b>	<b>2,207,039</b>	<b>1,594,330</b>
<b>Expunerea agregată ajustată în comparație cu fondurile proprii</b>	<b>520%</b>	<b>432%</b>

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate  
Active și datorii financiare

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

## 10 ÎMPRUMUTURI

	30-iunie-22	31-Dec-21
Împrumuturi de la bănci locale	1,457,109	910,618
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	581,201	520,173
Împrumuturi de la părți afiliate	199,543	203,036
<b>Total împrumuturi</b>	<b>2,237,853</b>	<b>1,633,827</b>

### Împrumuturi de la bănci și instituții financiare internaționale

Împrumuturile de la băncile locale sunt denominate în RON și au rate ale dobânzii variabile. Unele sunt garantate prin cesiunea creditelor acordate clienților. Valorile contabile ale activelor constituite ca garanție sunt prezentate în nota 15.

Împrumuturile de la instituțiile financiare internaționale au rate ale dobânzii variabile, pot fi denominate în RON sau EUR și sunt negarantate. Concentrarea geografică este următoarea:

<b>Împrumuturi de la:</b>	30-iunie-22	31-Dec-21
bănci locale	1,457,109	910,618
instituțiile financiare internaționale din cadrul Uniunii Europene	480,880	401,839
Banca Internațională de Investiții	82,565	95,644
Corporația Financiară Internațională	17,756	22,690
părți afiliate (nota 14)	199,543	203,036
<b>Total împrumuturi</b>	<b>2,237,853</b>	<b>1,633,827</b>

### Împrumuturi de la părți afiliate

În cursul anului 2021, Agricovert Holding SA (care controlează Societatea) a emis o obligațiune cu rată fixă, în valoare nominală de 40 de milioane de euro, cu scadența la 5 ani. Încasările au fost utilizate pentru a finanța activitatea de acordare de credite a Societății printr-un împrumut intragrup cu termeni și condiții similare. Ambele instrumente sunt negarantate și includ anumite clauze financiare pe care Societatea și Agricovert Holding SA și celelalte filiale ale acesteia trebuie să le respecte.

#### Respectarea clauzelor

În conformitate cu termenii principalelor facilități de împrumut, Societatea trebuie să respecte anumite clauze financiare, cum ar fi: ratele de acoperire a capitalului, ratele creditorilor neperformante, ratele de expunere la grup economic / ratele de expunere mare, ratele de expunere la părți afiliate sau ratele de expunere la riscul valutar.

Grupul a respectat toate clauzele financiare impuse de obligațiuni de și de facilitățile sale de împrumut de la băncile locale și de la instituțiile financiare internaționale pe parcursul perioadelor de raportare 2022 și 2021.



Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate  
Active și datorii financiare

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

### Modificări ale datoriilor rezultate din activități de finanțare

Modificările semnificative ale datoriilor Grupului, care rezultă din activitățile sale de finanțare, sunt prezentate aici:

	Iunie 2022		2021	
	Împrumuturi	Datorii de leasing	Împrumuturi	Datorii de leasing
la 1 ianuarie	1,633,827	3,096	1,384,821	4,272
retrageri	3,675,953		4,357,804	
noi contracte de leasing		3,054		540
rambursări	(3,068,931)	(759)	(4,116,853)	(1,696)
dobânda acumulată	54,947	(34)	61,595	(62)
dobânda plătită	(52,916)		(55,613)	
efectul cursului de schimb valutar	(5,027)	(5)	2,072	42
<b>la 31 decembrie 2021/30 iunie 2022</b>	<b>2,237,852</b>	<b>5,352</b>	<b>1,633,827</b>	<b>3,096</b>

## 11 ALTE DATORII FINANCIARE

Defalcarea altor datorii financiare este inclusă mai jos:

Alte datorii financiare	Iunie 2022	2021
Angajați	5,279	7,687
Impozite și contribuții sociale	1,571	1,423
TVA	18	618
Alții (furnizori)	2,085	3,445
Datorii de leasing	5,352	3,096
<b>Total alte datorii financiare</b>	<b>14,305</b>	<b>16,268</b>

## 12 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

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

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

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

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate  
Active și datorii financiare

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

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

Nivelul din ierarhia valorii juste în care sunt clasificate evaluările recurente ale valorii juste este prezentat în tabelul de mai jos. Evaluările recurente ale valorii juste sunt cele pe care standardele contabile le impun sau le permit în situația poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

	30 iunie 2022		31 decembrie 2021	
	Nivelul 2	Total	Nivelul 2	Total
<i>Active financiare la valoarea justă:</i>				
Instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscurilor	4,815	4,815	116	116
<i>Datorii financiare la valoarea justă:</i>				
Instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscurilor	(928)	(928)	(1,275)	(1,275)

La 30 iunie 2022, Grupul avea în derulare contracte la termen pe cursul de schimb valutar cu o valoare justă negativă totală de 928 RON (31 decembrie 2021: RON 1.275). Valoarea justă a fost estimată pe baza modelului fluxurilor de numerar actualizate, utilizând date direct observabile (adică: cursurile de schimb și ratele dobânzilor de pe piață). Ca atare, valoarea justă a instrumentului derivat este clasificată la nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Instrumentele financiare derivate pe cursul de schimb valutar încheiate de Grup sunt, în general, tranzacționate pe o piață extrabursieră cu contrapartide profesionale de pe piață, în termeni și condiții contractuale standardizate. Instrumentele derivate au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzilor de pe piață, ale cursurilor de schimb valutar sau ale altor variabile în raport cu termenii lor. Valorile juste agregate ale activelor și datoriilor financiare derivate pot fluctua semnificativ de la o perioadă la alta. Grupul nu adoptă poziții de tranzacționare sau speculative atunci când încheie tranzacții cu instrumente financiare derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopul gestionării riscurilor.

**ii. Instrumente financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care este prezentată valoarea justă**

Nivelurile în ierarhia valorii juste în care sunt clasificate evaluările valorii juste a activelor și datoriilor financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă, dar pentru care valoarea justă este prezentată, sunt detaliate în tabelul de mai jos. Valoarea justă este prezentată pentru toate activele și datoriile financiare care nu sunt evaluate la valoarea justă și pentru care valoarea justă este semnificativ diferită de valoarea contabilă.

30 iunie 2022	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoarea contabilă
<i>Credite și avansuri către clienți:</i>					
Capex			195,176	195,176	195,176
Linii de credit			2,104,979	2,104,979	2,112,868
Factoring			222,414	222,414	224,448
<b>Total</b>			<b>2,522,569</b>	<b>2,522,569</b>	<b>2,532,492</b>

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate  
Active și datorii financiare

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

Informațiile comparative la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

31 decembrie 2021	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Valoarea 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 celelalte active și datorii financiare din situația poziției financiare a Grupului, cele care nu sunt incluse în tabelul de mai sus și pentru care valoarea justă nu este prezentată, au valorile lor juste approximate prin valoarea contabilă.

**Tehnici și date de intrare utilizate pentru determinarea valorilor juste de nivel 2 și de nivel 3**

Valoarea justă a creditelor și avansurilor către clienți a fost estimată după cum urmează:

- valoarea justă a creditelor și avansurilor cu rată variabilă a fost aproximată cu valoarea contabilă netă a acestora, deoarece impactul riscului de credit este deja contabilizat prin intermediul pierderilor așteptate din credite;
- la estimarea valorii juste a creditelor și avansurilor cu rată fixă, grupul a actualizat fluxurile de numerar contractuale. Rata de actualizare a fost estimată pentru fiecare expunere în parte prin ajustarea ratei fixe contractuale cu modificarea indicilor de referință relevanți ai ratei variabile (de exemplu, ROBOR la 3 sau 6 luni) între data acordării fiecărui credit și data evaluării. Valoarea actualizată netă a fost ajustată cu pierderile așteptate din credite în cazul activelor depreciate la data evaluării.

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate  
Active și datorii nefinanciare

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

Această secțiune oferă informații despre activele și datoriile nefinanciare ale Grupului, inclusiv informații specifice despre:

- Imobilizări necorporale (nota 13);

și politicile contabile cheie, raționamentele și estimările aferente.

### 13 IMBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale ale Grupului sunt reprezentate în principal de licențele de software achiziționate. Grupul nu are active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată.

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

	<b>Iunie 2022</b>	<b>2021</b>
	<b>Licențe software</b>	<b>Licențe software</b>
Valoarea contabilă brută	8,874	4,411
Amortizare acumulată	(3,156)	2,796
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie</b>	<b>5,718</b>	<b>1,615</b>
Intrari	4,778	4,463
Cheltuiala cu amortizarea	(659)	(360)
<b>Valoarea contabilă netă la 31 decembrie</b>	<b>9,837</b>	<b>5,718</b>
Valoarea contabilă brută	13,652	8,874
Amortizarea acumulată	(3,815)	(3,156)

Principalele adăugiri de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana, care este în curs de implementare în cadrul Societății. Noul sistem de bază și modulele operaționale sunt planificate și se preconizează că vor fi operaționale începând cu primul semestru al anului 2023.

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

Această secțiune a notelor include alte informații care trebuie prezentate pentru a se conforma standardelor de contabilitate și altor declarații, dar care nu au legătură imediată cu performanța financiară a Grupului, cu gestionarea riscurilor sau cu elementele individuale din situațiile financiare.

## 14 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

Categoria	Definiție	Impactul asupra situațiilor financiare consolidate interimare simplificate
Părinte	entitatea care controlează Grupul	principalul acționar al societății este Agricovert Holding SA.
Filiale	entități controlate de Societate (a se vedea Nota 1)	tranzacțiile intragrup și soldurile restante sunt eliminate, acestea nu fac parte din situațiile financiare consolidate interimare simplificate; în consecință, astfel de tranzacții între părți afiliate și solduri restante între membrii grupului nu sunt prezentate în conformitate cu IAS 24 în situațiile financiare consolidate interimare simplificate.
Managementul cheilor	persoanele care au autoritatea și responsabilitatea de a planifica, dirija și controla activitățile grupului și ale filialelor sale.	nu există tranzacții semnificative între Grup și conducerea cheie. Remunerarea conducerii cheie este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	părțile 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 care deține controlul final

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

### Remunerarea managementului cheie

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, compensațiile acordate personalului-cheie de conducere se ridică la 5.298 mii RON (iunie 2021: 3.630 mii RON). Reprezintă beneficii pe termen scurt, inclusiv salarii lunare, prime de performanță și compensații pe bază de acțiuni. Nu există alte tipuri de beneficii sau angajamente acordate de către Grup personalului-cheie de conducere.

### Planul de opțiuni pe acțiuni

În cadrul planului de opțiuni pe acțiuni ("SOP"), aprobat de adunarea generală anuală a acționarilor din 2022, sunt acordate opțiuni pe acțiuni ale societății-mamă managerilor seniori (inclusiv directorilor executivi) ai Societății cu o vechime în Societate mai mare de 12 luni, la discreția Consiliului de administrație (nicio persoană nu are dreptul contractual de a participa la plan sau de a primi beneficii garantate).

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

SOP este conceput pentru a oferi stimulente pe termen scurt și pe termen lung pentru managerilor seniori în vederea obținerii de randamente pe termen lung pentru acționari. Acesta include două componente:

- a) o componentă pe termen scurt, cu opțiuni care se dobândesc după douăsprezece luni, în funcție de realizările participanților în ceea ce privește indicatorii cheie de performanță (KPI) care le-au fost atribuiți individual (condiție de performanță în afara pieței), și
- b) o componentă pe termen lung, cu opțiuni care se dobândesc pe o perioadă de trei ani (dobândire graduală, o treime din numărul total de opțiuni acordate se dobândește în fiecare an) în funcție de profitul net consolidat al societății-mamă (condiție de performanță non-piață).

Dobândirea drepturilor în cadrul ambelor componente ale SOP este condiționată de faptul că participantul rămâne angajat al Societății la data dobândirii. Opțiunile pe acțiuni acordate nu vor fi dobândite dacă nu sunt îndeplinite condițiile de performanță sau dacă participantul părăsește Grupul înainte de data de dobândire.

Valoarea justă a opțiunilor pe acțiuni este estimată la data acordării prin luarea în considerare a profitului net consolidat al Societății-mamă (așa cum este raportat în cele mai recente situații financiare anuale consolidate) și a multiplilor medii de piață, așa cum sunt publicați de Bursa de Valori București și/sau de alți furnizori terți de date. Astfel de multipli includ:

- P/E sau PER - raportul preț-beneficiu, care măsoară prețul acțiunilor în raport cu profitul net al entităților listate la Bursa de Valori București, și
- Prima de piață pentru fuziuni și achiziții - care măsoară gradul în care multiplii de piață pentru tranzacțiile de capital privat (adică fuziunile și achizițiile de societăți care nu sunt listate la Bursa de Valori București) sunt mai mari decât multiplii de piață ai societăților publice.

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

- 0,751 RON la data acordării, și
- 0,872 RON la data de raportare.

Opțiunile sunt acordate în cadrul SOP fără cost pentru participanți și nu oferă dividende sau drepturi de vot. Opțiunile pe acțiuni pot fi exercitate la 0,1 RON/acțiune în termen de cinci zile de la data dobândirii dreptului. Nu există alternative de decontare în numerar la momentul acordării. Cu toate acestea, Grupul ar putea accepta, la cererea oricărui participant, să răscumpere toate sau o parte din acțiunile deținute de participantul respectiv în conformitate cu SOP. Orice astfel de răscumpărare va fi operată la prețul de piață al acțiunilor la data răscumpărării, iar costul acesteia ar putea fi recuperat de către societatea-mamă de la Societate prin refacturare. Societatea contabilizează SOP ca un plan cu decontare în numerar.

Costul tranzacțiilor de decontare prin capitaluri proprii este determinat de valoarea justă la data acordării și este recunoscut în cheltuielile cu beneficiile angajaților, împreună cu o creștere corespunzătoare a capitalurilor proprii, pe parcursul perioadei în care sunt îndeplinite condițiile de prestare și de performanță (perioada de dobândire). La data de 30 iunie 2022 și pentru perioada de șase luni încheiată la acea dată, Grupul a recunoscut și o cheltuială de 0,3 milioane RON în legătură cu SOP

Cheltuiala cumulată recunoscută pentru tranzacțiile de decontare prin numerar la fiecare dată de

Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Alte informații

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

raportare până la data de intrare în drepturi reflectă măsura în care perioada de intrare în drepturi a expirat și cea mai bună estimare a Societății cu privire la numărul de opțiuni care vor intra în cele din urmă în drepturi. Societatea a stabilit o rezervă pentru plăți pe bază de acțiuni utilizată pentru a recunoaște valoarea justă la data acordării a opțiunilor emise angajaților, dar neexercitate. Această rezervă este transferată în rezultatul reportat în momentul exercitării sau al expirării opțiunilor. Refacturarile sunt recunoscute direct în capitalurile proprii (rezultatul reportat) ca tranzacții cu acționarii în calitatea lor de proprietari.

Mai jos sunt prezentate detalii cu privire la numărul de opțiuni acordate, exercitate sau expirate în cadrul planului:

	6 luni până la 30 iunie 2022	2021
<b>începutul perioadei</b>	-	-
acordate în cursul perioadei	3,956,691	-
<b>sfârșitul perioadei</b>	<b>3,956,691</b>	-

Toate opțiunile în curs de exercitare sunt nevărsate și au un preț de exercitare de 0,1RON/acțiune. Durata contractuală medie ponderată rămasă a opțiunilor în circulație este de 1,4 ani.

### Tranzacții cu părțile afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate în iunie 2022 și 2021:

	Iunie 2022	Iunie 2021
<b>Tranzacții cu societatea-mamă</b>		
Cheltuieli cu dobânzile	3,430	2,778
<b>Tranzacții cu alte părți afiliate</b>		
Venituri din dobânzi	11,483	6,182

În perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2022, Agricovert Distribution SA, deținută integral de societatea-mamă a Societății, a acționat ca agent pentru Societate în legătură cu marketingul, comunicarea și alte servicii cu un cost total de mii 413 Ron (30 iunie 2021: mii 366 RON).

### Solduri restante rezultate din tranzacții cu părți afiliate

Următoarele solduri sunt restante la sfârșitul fiecărei perioade de raportare în legătură cu tranzacțiile detaliate mai sus:

	Iunie 2022	31 decembrie 2021
<b>Solduri cu societatea-mamă</b>		
Împrumuturi primite	199,543	203,214
<b>Solduri cu alte părți legate</b>		
Alte active financiare	171	1,493
Alte datorii financiare	46	939
Credite și avansuri către clienți	6,414	6,096
<b>Angajamente față de alte părți afiliate</b>		
Scrisori de garanție emise	6,000	5,500

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

## 15 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE

Valorile contabile ale activelor gajate cu titlu de garanție pentru împrumuturile contractate sunt:

	30-iun-22	31-Dec-21
<b>Active gajate cu scadență reziduală mai mică de 1 an:</b>		
Credite și creanțe	1,265,979	1,226,885
<b>Active gajate cu scadență reziduală mai mare de 1 an:</b>		
Credite și creanțe	493,961	117,179

## 16 ANGAJAMENTE ȘI DATORII CONTINGENTE

### Scrisori de credit și garanții

Scrisorile de credit și garanțiile (inclusiv scrisorile de credit standby) angajează Grupul să efectueze plăți în numele clienților în cazul în care clientul nu își poate îndeplini obligațiile contractuale de plată. Garanțiile și scrisorile de credit standby prezintă un risc de credit similar cu cel al creditelor. La 30 iunie 2022, Grupul a emis scrisori de garanție cu termen de expirare în termen de 1 an, cu o valoare nominală totală de 6.000 mii RON (31 decembrie 2021: 5.500 mii RON).

### Angajamente

Pentru a satisface nevoile financiare ale clienților, grupul încheie diverse angajamente revocabile și irevocabile de a acorda credite și alte datorii contingente similare. Chiar dacă este posibil ca aceste obligații să nu fie recunoscute în situația poziției financiare, ele conțin un risc de credit și, prin urmare, fac parte din riscul global al Grupului (detaliile calitative și cantitative privind practicile de gestionare a riscurilor ale Grupului sunt detaliate în nota 8.i).

Grupul a conceput și oferă fermierilor o nouă gamă de produse constând în linii de credit cu card de credit Mastercard atașat, adresate persoanelor juridice active în sectorul agricol. La data de 30 iunie 2022, totalul angajamentelor irevocabile în cadrul cardurilor de credit se ridică la 65,5 milioane de lei, din care 18,7 milioane de lei au fost utilizate.

Cu excepția limitelor legate de cardul de credit detaliate mai sus, Grupul nu acordă angajamente irevocabile. În cadrul liniilor de credit neangajate, politica Grupului este de a aproba orice retrageri, pe baza unei analize a solicitantului, inclusiv a evoluțiilor ulterioare aprobării inițiale a limitei. Analiza efectuată de Grup în scopul retragerii este mai simplificată ca amploare și natură decât în momentul acordării inițiale a liniei de credit. La 30 iunie 2022, soldul neutilizat al liniilor de credit acordate de Grup este de 287,8 milioane RON (31 decembrie 2021: 185,5 milioane RON).

### Datorii contingente

Grupul își desfășoară activitatea într-un mediu de reglementare și juridic care, prin natura sa, prezintă un element sporit de risc de litigiu inerent operațiunilor sale generale și, în special, activității sale de finanțare. Prin urmare, Grupul este implicat în diverse litigii și proceduri judiciare care apar în cursul normal al activității sale. Conducerea Grupului consideră că aceste litigii nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor sau asupra poziției financiare a Grupului.



Note la situațiile financiare consolidate interimare simplificate

Măsuri alternative de performanță

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

Această secțiune include anumite măsuri de performanță care sunt monitorizate de conducerea sa, de autoritatea de reglementare sau de creditorii săi. Secțiunea se încheie apoi cu evenimentele semnificative care au avut loc după încheierea exercițiului și care nu au avut impact asupra acestor situații financiare consolidate, dar care au sau ar putea avea impact asupra performanței financiare a Grupului în perioadele ulterioare.

## 17 INDICATORI FINANCIARI ALTERNATIVI

Indicatorii financiare prezentați mai jos, împreună cu detalii privind calculul acestora, sunt considerați indicatori cheie de performanță monitorizați de către Grup.

### Rata de capital

Rata de capital se referă exclusiv la Agricovert Credit IFN SA și este derivată din măsurile de capital de reglementare (și anume fondurile proprii și expunerea totală agregată) ale societății. Aceste măsuri de capital de reglementare se bazează pe dispozițiile Regulamentului 20. Aceste măsuri sunt apoi utilizate pentru a calcula rata de capital, după cum se detaliază în tabelul de mai jos.

#	Indicator de performanță	30-iun-22	30-iun-21	30-iun-20
=A/B*100%	<b>Rata de capital</b>	<b>19.24%</b>	<b>23.15%</b>	<b>21.97%</b>
A	Fonduri proprii	424,557	369,094	325,894
B	Expunerea totală agregată	2,207,039	1,594,330	1,483,315

### Alți indicatori de performanță

#	indicator de performanță	30-iun-22	30-iun-21	30-iun-20
=C/D*100%	<b>Rata creditelor neperformante</b>	<b>2.20%</b>	<b>2.95%</b>	<b>2.52%</b>
C	Expunerea brută la credite Stadiul 3	57,209	60,251	47,395
D	Expunerea brută la credite	2,595,700	2,042,158	1,879,425
=F/E*100%	<b>Raportul risc-venituri</b>	<b>14.82%</b>	<b>2.77%</b>	<b>24.07%</b>
E	Venituri nete din dobânzi	70,172	56,715	54,323
F	Cheltuieli nete cu riscul de credit	10,399	1,572	13,076
=(G+H)/(E+I+J)*100%	<b>Raportul costuri-venituri</b>	<b>39.15%</b>	<b>36.96%</b>	<b>31.38%</b>
E	Venituri nete din dobânzi	70,172	56,715	54,323
G	Cheltuieli generale și administrative	28,657	21,558	16,811
H	Alte cheltuieli de exploatare	1,658	839	931
I	Venituri nete din speze și comisioane	6,855	3,592	2,184
J	Alte venituri din exploatare	407	296	37

## 18 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

Nu exista evenimente ulterioare