

AGRICOVER CREDIT IFN SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**PE PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHELATĂ ÎN 30
IUNIE 2020**



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
Bucuresti-Ploiesti Road, No. 69-71
Sector 1, Bucharest, 013685
P.O. Box 18-191
Romania
Tel: +40 (372) 377 800
Fax: +40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare consolidate interimare simplificate

Catre Actionarii,
Agricover Credit IFN SA

Introducere

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

Aria de acoperire a revizurii

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

Concluzie

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



Alte aspecte

Situatiile financiare consolidate ale Societatii la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 au fost auditate de alt auditor, care a exprimat o opinie fara rezerve asupra acestora in data de 7 mai 2020.

De asemenea, atragem atentia asupra faptului ca nu am auditat sau revizuit situatiile consolidate interimare ale rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2019 si notele explicative aferente acestora, si in consecinta nu exprimam nicio asigurare asupra lor.

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

GRECU TUDOR ALEXANDRU

KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF2368

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

Bucuresti, 25 noiembrie 2020

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: **GRECU TUDOR ALEXANDRU**
Registrul Public Electronic: **AF2368**

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de audit: **KPMG AUDIT S.R.L.**
Registrul Public Electronic: **FA9**

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 IUNIE 2020

CUPRINS	PAGINA
Situația consolidată interimara a rezultatului global	1
Situația consolidată interimara a poziției financiare	2
Situația consolidată interimara a modificărilor capitalurilor proprii	3-4
Situația consolidată interimara a fluxurilor de trezorerie	5
Note la Situațiile financiare consolidate interimare simplificate	6 - 70

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA A REZULTATULUI GLOBAL

PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 IUNIE 2020

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

	<u>Nota</u>	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> <u>(Neauditat/ Nerevizuit)</u>
Venituri din dobânzi, calculate utilizându-se metoda dobânzii reale		32.863.746	26,089,357
Altă metodă similară de calculare a dobânzii	4	57.188.348	50.974.229
Cheltuieli cu dobânzile și similare	4	(35.729.345)	(32.507.452)
Venit din dobânzi - net		54.322.749	44.556.134
Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților		(13.075.886)	(2.792.283)
Venit din dobânzi net după cheltuieli nete cu ajustari de depreciere a creditelor și avansurilor acordate clienților		41.246.863	41.763.851
Venituri din spete și comisioane	5	2.184.834	1.300.301
Cheltuieli cu spete și comisioane	5	(1.049)	(68.678)
Venituri din spete și comisioane - net		2.183.785	1.231.623
Alte venituri din exploatare		37.411	22.588
Cheltuieli generale și administrative	6	(16.811.169)	(15.718.397)
Alte cheltuieli de exploatare	7	(930.770)	(983.495)
Pierdere netă din instrumente financiare derivate	7	(980.606)	(127.413)
Profit din exploatare		24.745.515	26.188.757
Pierdere neta din conversie valutara		(1.784.693)	(1.600.585)
Profit înainte de impozitare		22.960.821	24.588.172
Cheltuieli cu impozitul pe profit	8	(3.321.346)	(3.685.760)
PROFIT AFERENT PERIOADEI		<u>19.639.475</u>	<u>20.902.412</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		-	-
REZULTAT GLOBAL TOTAL AFERENT PERIOADEI		<u>19.639.475</u>	<u>20.902.412</u>
Profitul Grupului atribuibil:			
- Actionarilor Societății		19.363.919	20.902.412
- Intereselor care nu controleaza		275.556	-
Total rezultat global atribuibil:			
- Actionarilor Societății		19.363.919	20.902.412
- Intereselor care nu controleaza		275.556	-

Aceste situații financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 25.11. 2020 și semnate de:

Jabbar Kanani
Administrator

Denisa Manoliu
Director Financiar

Notele însoțitoare de la 1 la 25 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate.
1 din 70

Chon

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA A POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
ACTIVE			
Numerar si conturi la banci	9	40.250.204	76.568.296
Credite și avansuri acordate clienților	10	1.832.382.788	1.501.418.702
Alte active financiare	11	811.096	1.621.963
Alte active	11	1.283.790	1.111.543
Creante privind impozitul amânat	12	3.375.939	1.747.425
Imobilizări necorporale	13	546.368	346.002
Imobilizari corporale și active aferente dreptului de utilizare	14	<u>5.789.172</u>	<u>4.083.809</u>
TOTAL ACTIVE		<u>1.884.439.357</u>	<u>1.586.897.740</u>
DATORII			
Împrumuturi	15	1.561.010.385	1.283.294.433
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor		924.432	980.536
Alte datorii financiare	17	7.095.130	4.874.187
Alte datorii	17	2.547.628	7.068.224
Datorii privind impozit curent pe profit	18	<u>3.260.996</u>	<u>863.050</u>
TOTAL DATORII		<u>1.574.838.571</u>	<u>1.297.080.430</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social	19	107.924.970	107.924.970
Rezultat reportat		188.916.656	169.552.736
Rezerve legale și alte rezerve		<u>12.339.604</u>	<u>12.339.604</u>
TOTAL CAPITAL ATRIBUIBILE ACȚIONARILOR SOCIETATII		<u>309.181.230</u>	<u>289.817.310</u>
Interese care nu controleaza		<u>419.556</u>	
TOTAL CAPITALURI PROPRII		<u>309.600.786</u>	<u>289.817.310</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		<u>1.884.439.357</u>	<u>1.586.897.740</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 25.11. 2020 și semnate de:

Jabbar Kanani
Administrator

Denisa Manoliu
Director Financiar

Notele însoțitoare de la 1 la 25 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate.
2 din 70



AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 Iunie 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

	Nota	Atribuibile acționarilor Societății							Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
		Capital social	Rezultat reportat	Rezerve legale	Alte rezerve	Total				
Sold de deschidere la 1 ianuarie 2019		<u>70.406.070</u>	<u>135.076.772</u>	<u>9.067.167</u>	<u>938.216</u>	<u>215.488.225</u>	=	<u>215.488.225</u>		
Profit aferent perioadei / Total rezultat aferent perioadei (Neauditat/Nerevizuit)		-	20.902.412	-	-	20.902.412	-	20.902.412		
Total rezultat global aferent perioadei (Neauditat/Nerevizuit)		-	20.902.412	-	-	20.902.412	-	20.902.412		
Tranzacții cu acționarii Societății (Neauditat/Nerevizuit)										
Majorarea capitalului social (Neauditat/Nerevizuit)	19	9.518.900	-	-	-	9.518.900	-	9.518.900		
Sold la 30 iunie 2019 (Neauditat/Nerevizuit)		<u>79.924.970</u>	<u>155.979.184</u>	<u>9.067.167</u>	<u>938.216</u>	<u>245.909.537</u>	=	<u>245.909.537</u>		

Notele însoțitoare de la 1 la 25 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate.
3 din 70

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARĂ A MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 Iunie 2020
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

	Nota	Atribuibile acționarilor Societății						Total capitaluri proprii
		Capital social	Rezultat reportat	Rezerve legale	Alte rezerve	Total	Interese care nu controleaza	
Sold de deschidere la 1 ianuarie 2020		<u>107.924.970</u>	<u>169.552.736</u>	<u>11.401.388</u>	<u>938.216</u>	<u>289.817.310</u>	<u>289.817.310</u>	
Profit aferent perioadei / Total rezultat global aferent perioadei		-	19.363.919	-	-	19.363.919	19.639.475	
Total rezultat global aferent perioadei		-	19.363.919	-	-	19.363.919	19.639.475	
Preluare participății majoritare								
Emission de acțiuni în filială, cu modificarea intereselor care nu controleaza	19	-	-	-	-	-	144.000	
Sold la 30 iunie 2020		<u>107.924.970</u>	<u>188.916.656</u>	<u>11.401.388</u>	<u>938.216</u>	<u>309.181.230</u>	<u>309.600.786</u>	

Aceste situații financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 25.11. 2020 și semnate de:

Jabbar Kapani
Administrator

Denisa Manoliu
Director Financiar

Notate însoțitoare de la 1 la 25 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate.
4 din 70

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ INTERIMARA A FLUXURILOR DE TREZORERIE

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

	<u>Junie 2020</u>	<u>Junie 2019</u> <u>Neauditat/</u> <u>Nerevizuit</u>
Note		
Flux de numerar din activități de exploatare		
Încasări dobânzi și comisioane	40.148.769	36.535.768
Plăți dobânzi și comisioane	(35.207.121)	(30.790.083)
Comisioane de brokeraj încasate	2.221.197	1.254.210
Costuri personal achitate	(15.392.193)	(13.227.836)
	(8.040.502)	(10.190.307)
Plăți către furnizori		
Alte încasări creanțe	975.478	280.897
Plăți nete de credite și avansuri către clienți	(293.543.973)	(310.316.069)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de exploatare înainte de impozitul pe profit	<u>(308.838.345)</u>	<u>(326.453.420)</u>
Impozit pe profit achitat	(2.551.914)	(3.221.604)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de exploatare	(311.390.259)	(329.675.024)
Activități de investiții		
Achiziții de imobilizari corporale si necorporale	(413.703)	(99.764)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de investiții	(413.703)	(99.764)
Majorare capital social		9.518.900
Trageri din împrumuturi de la bănci	1.005.894.809	979.570.558
Rambursarea împrumuturilor de la bănci	(731.293.364)	(639.798.154)
Fluxuri de numerar nete din activitățile de finanțare	274.601.445	339.772.404
Variatia neta a cursului de schimb pentru numerar și echivalente de numerar	884.425	66.297
(Scădere)/ creștere netă numerar și echivalente de numerar	(36.318.092)	19.582.813
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	<u>76.568.296</u>	<u>33.957.644</u>
Numerar și echivalente numerar la 30 iunie 2020	<u>40.250.204</u>	<u>53.540.457</u>

Aceste situații financiare au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 25.11.2020 și semnate de:
 Jabbar Kanani Administrator
 Denisa Manoliu Director financiar

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

1. INFORMAȚII GENERALE

Agricover Credit IFN SA (denumită în continuare "Societatea") furnizează de 12 ani servicii de creditare clienților ce activează în domeniul agricol și, prin Filiala sa, Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL ("Filiala") furnizează servicii de intermediere în asigurări. La 30 iunie 2020, Societatea deține 51,02% din Filială (31 decembrie 2019: 100%). Reducerea procentului acționariatului direct în Filială se datorează faptului că, la 4 iunie 2019, Acționarul Unic al filialei (Agricover Credit IFN SA) a aprobat majorarea capitalului social cu 144.000 RON, prin emisiunea unui număr de 576 noi acțiuni (valoare nominală per acțiune de 250 RON), urmand să fie subscrise integral de Asociația Clubul Fermierilor Români Pentru Agricultură Performantă. Majorarea capitalului social cu 144.000 RON a fost încasată de filială la 13 august 2019, însă aprobarea majorării capitalului social și modificarea în acționariatul filialei au fost aprobate de către Autoritatea de Supraveghere Financiară la 29 aprilie 2020.

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

La 30 iunie 2020, Agricover Credit IFN are 146 de angajați (31 decembrie 2019: 143). La 30 iunie 2020, Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL are 19 angajați (31 decembrie 2019: 15)

Societatea este o entitate pe acțiuni, este înregistrată și își are sediul în România. Structura acționariatului Societății la 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019 este următoarea: AGRICOVER HOLDING SA (99,99999 %) și AGRICOVER SA (0,00001 %).

Societatea-mamă directă a Grupului este AGRICOVER HOLDING SA, controlată de către Dl. Jabbar Kanani.

Adresa sediului social al societății este: B-dul Pipera, nr. 2B, etaj 6, Clădirea de Birouri Cubic Center, oraș Voluntari, România.

Agricover Credit IFN SA este condusă de șase directori executivi, denumiți împreună conducerea executivă, după cum urmează:

- Dl. Robert Rekkers , Director Executiv
- D-na Denisa Manoliu, Director Financiar
- D-na Oana Tătar, Director Operațiuni
- Dl. Lucian Neagu, Director Comercial
- Dl. Dan Domnițeanu, Director Riscuri
- Dl. Sorin Manolache, Director Juridic.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL este condus de un director executiv, după cum urmează:

- D-na Rusu Georgeta- Director Executiv

Membrii conducerii executive au fost remunerați în perioada de 6 luni încheiată în 30 iunie 2020 cu suma de 3.386.519 RON brut (iunie 2019: 3.162.498 RON (Neauditat/Nerevizuit)).

Activitatea directorilor executivi este examinată de principalul comitet guvernant al Grupului, Consiliul de Administrație, format din următorii trei membri:

- Dl. Jabbar Kanani
- Dl. Ștefan Doru Bucătaru, reprezentant permanent al VELDSTER INC
- Dl. Liviu Dobre

Membrii Consiliului de Administrație au fost remunerați în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2020 cu suma de 977.793 RON brut (iunie 2019: 872.110 RON (Neauditat/Nerevizuit)).

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

Activitatea filialei este reprezentată de brokerajul polițelor de asigurare, incluzând, fără a se limita însă la, polițele legate de garanțiile acceptate de Societate pentru creditele și avansurile acordate clienților.

În scopul acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, Societatea include și consolidarea filialei. Situațiile financiare interimare simplificate ale filialei, utilizate pentru întocmirea acestor situații financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite la data de raportare a Societății. În cadrul procedurii de consolidare, toate activele și datoriile, veniturile și cheltuielile între Societate și filiala au fost eliminate.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 au fost aprobate de către Consiliul de Administrație la data de 25.11.2020. Acționarii Societatii sau alte persoane nu au autoritatea de a modifica situațiile financiare după emiterea acestora.

1.1 Declarație de conformitate

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate ale Grupului au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 "Raportare financiară interimară", în vigoare la data raportării interimare de către Grup, respectiv, 30 iunie 2020.

Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare consolidate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS"). Cu toate acestea, sunt incluse anumite note, în vederea explicării evenimentelor și tranzacțiilor semnificative, pentru a înțelege modificările în poziția financiară și performanța Grupului la data ultimelor situații financiare anuale consolidate, precum și la data și aferente exercițiului încheiat în 31 decembrie 2019.

Informațiile financiare consolidate interimare simplificate la data și aferente perioadei de șase luni încheiată la 30 iunie 2019 nu sunt auditate sau revizuite.

Data fiind situația lichidităților, profitul obținut și relațiile pe termen lung cu clienții și creditorii, conducerea Grupului a concluzionat că ipoteza continuității activității este adecvată.

1.2 Baza evaluării

Situațiile financiare consolidate interimare simplificate au fost întocmite pe baza costului istoric, exceptând instrumentele financiare recunoscute la valoarea justă prin profit sau pierdere (adică toate contractele derivate).

1.3 Moneda funcțională și de prezentare

Elementele incluse în situațiile financiare ale fiecăreia dintre entitățile Grupului sunt evaluate utilizându-se moneda mediului economic în care funcționează entitatea respectivă ("moneda funcțională"). Moneda funcțională a entităților din cadrul Grupului este leul românesc "RON", "EUR". Situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în lei românești, "RON", rotunjiți la mia cea mai apropiată.

Cursul de schimb pentru valuta majoră (EUR) a fost:

Monedă	30 iunie 2020	31 decembrie 2019	Fluctuație %
Euro (EUR)	1: 4,8423 RON	1: 4,7793 RON	1,32 %

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

1.4 Utilizarea estimărilor și raționamentelor

Întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate, în conformitate cu IAS 34 "Raportarea financiară interimară", adoptat de Uniunea Europeană, presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și judecăți care afectează aplicarea politicilor contabile, precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și judecățile asociate se bazează pe date istorice și pe alți factori considerați a fi elocvenți în circumstanțele date, al căror rezultat formează baza judecăților utilizate la evaluarea valorii contabile a activelor și datoriilor pentru care nu există alte surse de evaluare. Rezultatele efective pot fi diferite de valorile estimate.

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod continuu.

Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

Grupul face estimări și utilizează ipoteze care afectează valoarea activelor și datoriilor raportate în exercițiul financiar următor. Estimările și raționamentele sunt evaluate în continuu și se bazează pe experiența istorică și alți factori, incluzând așteptările unor evenimente viitoare care sunt considerate rezonabile în circumstanțele date.

Ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților

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

Măsurarea ajustarilor pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților se are în vedere cerințele IFRS 9 și rezultă în recunoașterea adecvată și oportună a ECL în conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Măsurarea ECL are loc la nivel individual, indiferent de alocarea pe stadii a expunerii de credite (luându-se în considerare aspecte precum: factorii care declanșează deprecierea, identificați de conducere la nivel individual, pe baza unor schimbări nefavorabile observabile intervenite în comportamentul de plată, restructurari de credite datorate dificultăților financiare semnificative, alte informații din piață observabile la nivel individual) precum și la nivelul colectiv (pentru restul populației), prin gruparea expunerilor pe baza unor caracteristici comune ale riscului de credit. În funcție de calitatea activelor, expunerile sunt clasificate în 3 Stadii: Stadiul 1 include credite și avansuri performante acordate clienților, Stadiul 2 include portofoliul performant cu

1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, iar Stadiul 3 include creditele și avansurile acordate clienților aflați în stare de nerambursare.

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

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

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

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

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

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

2.POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Cu excepția celor descrise mai jos, metodele și politicile contabile semnificative aplicate de Societate și Filială în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt aceleasi aplicate și în Situațiile financiare consolidate, aferente anului financiar încheiat la 31 decembrie 2019.

Detalii privind modificările politicilor contabile semnificative, natura și efectul modificărilor din politicile contabile anterioare sunt prezentate mai jos.

Instrumente financiare

Deprecierea activelor financiare recunoscute la cost amortizat

Încorporarea informațiilor prospective

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

3. GESTIONAREA RISCULUI FINANCIAR

Activitatea Grupului implică abordarea riscurilor în mod individual și gestionarea acestora într-o manieră profesionistă. Funcțiile de bază ale gestionării riscurilor Grupului constau în identificarea tuturor riscurilor esențiale pentru Grup, evaluarea acestor riscuri, gestionarea pozițiilor de risc și stabilirea alocărilor de capital.

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

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

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

Gestionarea riscurilor este realizată de următoarele comitete ale Grupului:

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

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

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

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

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

2. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3.1 Riscul de credit

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

Măsurarea riscului de credit

Grupul prezintă mai jos date, ipoteze și tehnici utilizate pentru estimarea deprecierii.

Definiția stării de nerambursare

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

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

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

Determinarea dacă riscul de credit a crescut semnificativ

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

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

- Serviciul datoriei mai mare de 30 zile la data raportării.
- Diversi factori declanșatori semnalati de Comitetul de Risc, precum: incidente de plată, creșterea semnificativă a datoriilor clienților către alte instituții financiare, creșterea gradului de îndatorare cu 50% comparativ cu monitorizarea anterioară.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

- Degradare financiară semnificativă.
- Clienți cu datorii neachitate restructurate și restante mai mici de 30 de zile, înregistrate în perioada de probă.

Segmentare

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

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

Încorporarea informațiilor prospective

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

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

Măsurarea ECL

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

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

ECL pentru expunerile din Stadiul 1 este calculată prin înmulțirea PD pe 12 luni cu LGD și EAD. ECL în ciclul de viață este calculată prin înmulțirea PD pe ciclul de viață al expunerii cu LGD și EAD. Metodologia estimării PD este prezentată mai sus, în alineatul “Segmentare”.

LGD reprezintă magnitudinea pierderii probabile în cazul apariției stării de nerambursare. Grupul estimează parametrii LGD pe baza valorii recuperabile estimate a garanțiilor, alocate fiecărui ID

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

credit, calculate pe baza fluxurilor de numerar actualizate, utilizându-se rata efectivă a dobânzii, ca factor de actualizare.

EAD reprezintă expunerea așteptată în caz de stare de nerambursare. Grupul derivă EAD din expunerea curentă pe fiecare credit în parte având în vedere și posibilele modificări ale expunerii curente permise de contractul de credit precum și decurgând din amortizarea expunerii. EAD al unui activ financiar este valoarea sa contabilă brută la momentul stării de nerambursare.

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

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

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

Riscul de credit rezultă, în principal, din credite și avansuri și angajamente de credit decurgând din activitatea de creditare, însă poate rezulta, de asemenea, din garanțiile suplimentare furnizate, precum garanții financiare, precum și din alte tranzacții cu terții care rezultă în active financiare.

Riscul de credit este cel mai mare risc provenit din activitatea Grupului; conducerea gestionează, prin urmare, cu mare atenție expunerea sa la riscul de credit.

Impactul Covid-19 asupra creditelor și avansurilor acordate clienților

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

Produs	Nr. de clienți	Expunerea la riscul de credit	ECL	Garanție ajustată	Stadiul la 30 iunie 2020	Stadiul la 31 decembrie 2019
Capex	4	407.781	2.537	263.403	2	1
Linii de credit	19	7.197.399	156.613	2.396.356	2	1
Total	23	7.605.180	159.150	2.659.759		

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Impactul secetei asupra Creditelor și avansurilor către clienți.

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

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

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

Această procedură are două componente principale:

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

Politici de control si limitare a riscului

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

Grupul structurează clasele de risc de credit pe care și le asumă, prin plasarea de limite privind cantitatea de risc acceptată în legătură cu un debitor sau grup de debitori. Aceste riscuri sunt

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

monitorizate prin rotație și sunt supuse unei revizuiri anuale sau mai frecvente, dacă se consideră necesar.

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

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

Garanție

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

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

Evaluarea garanției

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

Evaluarea diverselor tipuri de garanții este prezentată mai jos:

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

	Tip de credit			Total
	Capital de lucru	Linii de credit	Factoring	
Credite garantate cu:				
- Ipotecă	88.506.889	1.208.179.210		1.296.686.099
- Gaj pe pe echipamente	54.991.581	35.415.750	-	90.407.331
- Gaj pe stocuri	-	13.434.713	-	13.434.713
- Gaj pe recolte	-	5.387.000	-	5.387.000
Total garanție	<u>143.498.470</u>	<u>1.262.416.673</u>		<u>1.405.915.143</u>
Total credite și avansuri brute către clienți	<u>143.498.470</u>	<u>1.625.643.994</u>	<u>110.282.680</u>	<u>1.879.425.144</u>

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

	Tip de credit			Total
	Capital de lucru	Linii de credit	Factoring	
Credite garantate cu:				
- Ipotecă	85.129.408	1.120.077.686	-	1.205.207.094
- Gaj pe pe echipamente	42.149.878	39.438.935	-	81.588.813
- Gaj pe stocuri	-	80.142.580	-	80.142.580
Total garanție	<u>127.279.286</u>	<u>1.239.659.201</u>		<u>1.366.938.487</u>
Total credite și avansuri către clienți	<u>127.279.286</u>	<u>1.346.599.520</u>	<u>61.487.301</u>	<u>1.535.366.108</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

Tabelul de mai jos prezintă ponderea creditelor și avansurilor Grupului și ponderea ajustarilor pentru pierderi așteptate din credite aferente fiecărui Stadiu.

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

Active financiare	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Numerar și conturi la banci	40.250.204	76.568.296
Credite și avansuri acordate clienților	1.832.382.788	1.501.418.702
Alte active financiare	<u>811.096</u>	<u>1.621.963</u>
Total active financiare	<u>1.873.444.088</u>	<u>1.579.608.961</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

În ceea ce privește pozițiile extrabilanțiere la 30 iunie 2020, Grupul are 2 contracte de garanție financiară în suma de 9 milioane RON (31.12.2019: 12 milioane RON) cu o parte afiliată, respectiv, Abatorul Periș S.A.

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

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

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

	Iunie 2020	Decembrie 2019
Limita liniei de credit acordata	1.368.157.000	1.105.245.816
Sold tras	1.155.358.000	892.100.200
Sume netras	212.799.000	213.145.616
Factor de conversie in credit	15%	15%
Sume netrase după aplicarea factorului de conversie in credit	31.919.850	31.971.842

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Riscurile de concentrare aferente activelor financiare cu riscu de credit

(a) *Sectoare geografice*

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

Iunie 2020	România	Federația Rusă	Portugalia, Italia, Cipru, Grecia, Spania	Alte țări OCDE	Total
Active financiare					
Numerar și conturi la banci	40.250.204	-	-	-	40.250.204
Credite și avansuri acordate clienților	1.832.382.788	-	-	-	1.832.382.788
Alte active financiare	811.096	-	-	-	811.096
Total active financiare	1.873.444.088	-	-	-	1.873.444.088
Datorii financiare					
Împrumuturi	1.030.710.014	69.257.202	56.487.075	404.556.094	1.561.010.385
Alte datorii financiare	7.095.130	-	-	-	7.095.130
Total datorii financiare	1.037.805.144	69.257.202	56.487.075	404.556.094	1.568.105.515
Poziție netă în instrumentele financiare bilanțiere	835.638.946	-69.257.202	-56.487.075	-404.556.094	305.338.575
Garanții financiare emise (angajamente legate de credit)	9.000.000	-	-	-	-

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

2019	<u>România</u>	Federația Rusă	Portugalia, Italia, Cipru, Grecia, Spania	Alte țări OCDE	<u>Total</u>
Active financiare					
Numerar și conturi la bancai	76.568.296	-	-	-	76.568.296
Credite și avansuri acordate clienților	1.501.418.702	-	-	-	1.501.418.702
Alte active financiare	1.621.963	-	-	-	1.621.963
Total active financiare	1.579.608.961	-	-	-	1.579.608.961
Datorii financiare					
Împrumuturi	701.700.708	73.312.725	62.785.888	445.495.112	1.283.294.433
Alte datorii financiare	4.874.187	-	-	-	4.874.187
Total datorii financiare	706.574.895	73.312.725	62.785.888	445.495.112	1.288.168.620
Poziție netă în instrumentele financiare bilanțiere	873.034.066	-73.312.725	-62.785.888	-445.495.112	291.440.341
Garanții financiare emise (angajamente legate de credit)	12.000.000	-	-	-	-

(b) Sectoare de activitate

Singurul sector de activitate creditat de catre Grup este agricultura.

(c) Alte concentrari de risc

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI

Expunere brută - iunie 2020

O reconciliere a schimbărilor intervenite în valoarea contabilă brută este prezentată după cum urmează:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	
Expunere brută				
Valoare contabilă brută la 01.01.2020	1.466.135.902	47.264.189	21.966.017	1.535.366.108
Credite nou acordate	220.202.364			220.202.364
Creșterea valorii creditelor existente	380.879.856	16.894.431		397.774.287
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(254.786.677)	(15.861.569)	(3.269.367)	(273.917.613)
Transferuri din Stadiul 1	(85.880.927)	73.968.160	11.912.767	-
Transferuri din Stadiul 2		(16.786.068)	16.786.068	-
Transferuri din Stadiul 3				-
Valori amortizate				-
La 30 iunie 2020	1.726.550.516	105.479.143	47.395.485	1.879.425.144

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Expunere brută				
Valoare contabilă brută la 01.01.2020	1.238.612.037	30.749.360	17.066.329	1.286.427.726
Credite nou acordate	1.249.540.245		2.099.624	1.251.639.869
Creșterea valorii creditelor existente	(985.605.991)	(13.374.985)	(3.689.314)	(1.002.670.290)
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(36.410.389)	36.410.389	-	-
Transferuri din Stadiul 1	-	(6.520.575)	6.520.575	-
Transferuri din Stadiul 2	-	-	-	-
Transferuri din Stadiul 3	-	-	(31.197)	(31.197)
La 31 decembrie 2019	1.466.135.902	47.264.189	21.966.017	1.535.366.108

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Expunere brută				
Valoare contabilă brută la 01.01.2019	1.238.612.037	30.749.360	17.066.329	1.286.427.726
Credite nou acordate	394.382.541			394.382.541
Creșterea valorii creditelor existente	98.705.824			98.705.824
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(134.675.217)	(5.393.409)	(2.007.581)	(142.076.207)
Transferuri din Stadiu 1	(14.367.700)	14.367.700		-
Transferuri din Stadiu 2				-
Transferuri din Stadiu 3	(3.896.123)		3.896.123	-
Valori amortizate			(31.197)	(31.197)
La 30 iunie 2019				
(Neauditat/Nerevizuit)	1.578.761.362	39.723.651	18.923.674	1.637.408.687

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (CONTINUARE)

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

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustari pentru pierderi așteptate la 01.01.2020	8.518.563	5.639.495	19.789.348	33.947.406
Credite nou acordate	7.124.144			7.124.144
Creșterea valorii creditelor existente	6.603.624	1.367.227	1.179.962	9.150.813
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizările)	-1.973.209	-399.988	-826.012	-3.199.209
Transferuri din Stadiul 1	-9.305.634	5.968.380	3.337.254	-
Transferuri din Stadiul 2		-7.056.673	7.056.673	-
Transferuri din Stadiul 3	-	-	-	-
Valori amortizate	-	-	-	-
La 30 iunie 2020	10.967.488	5.518.441	30.537.225	47.023.154

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustari pentru pierderi așteptate la 01.01.2019	6.323.659	3.009.099	14.025.047	23.357.805
Credite nou acordate	9.851.434	-	2.011.990	11.863.424
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizările)	-4.991.637	-359.036	-1.123.659	-6.474.332
Transferuri din Stadiul 1	-2.664.893	4.249.069	-	1.584.176
Transferuri din Stadiul 2		-1.259.637	4.907.167	3.647.530
Transferuri din Stadiul 3		-	-	-
Valori amortizate	-	-	-31.197	-31.197
La 31 decembrie 2019	8.518.563	5.639.495	19.789.348	33.947.406

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustari pentru pierderi așteptate la 01.01.2019	6.323.659	3.009.099	14.025.047	23.357.805
Credite nou acordate	5.066.989			5.066.989
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizări)	-624.972	-960.420	-689.314	-2.274.706
Transferuri din Stadiul 1	-3.967.500	3.967.500		-
Transferuri din Stadiul 2				-
Transferuri din Stadiul 3	-3.621.043		3.621.043	-
Valori amortizate			-31.197	-31.197
La 30 iunie 2019 (Neauditat/Nerevizuit)	3.177.133	6.016.179	16.925.579	26.118.891

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (CONTINUARE)

Mișcarea ajustarilor pentru pierderi așteptate din credite

	30-iun-20	30-iun-19 Neauditat/ Nerevizuit
Sold de deschidere	33.947.406	23.357.805
Reluarea din ajustari pentru pierderi așteptate	(3.199.209)	(2.243.509)
Cheltuiala cu ajustari pentru pierderi așteptate	16.274.957	5.066.989
Derecunoasteri de ajustari pentru pierderi așteptate	-	(31.197)
Impactul cursului de schimb	138	
Sold de închidere	47.023.155	26.118.891

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

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	130.117.383	1.490.744.209	105.688.924	1.726.550.516
Stadiul 2	407.781	6.982.484	-	7.390.265
Stadiul 3	597.466	26.583.514	994.327	28.175.307
	Individual	Individual	Individual	
Stadiu 2	11.547.534	82.941.915	3.599.429	98.088.878
Stadiu 3	828.306	18.391.872		19.220.178
Expunere brută totală pentru credite și avansuri către clienți	143.498.470	1.625.643.994	110.282.680	1.879.425.144

Expunerea la riscul de credit pentru credite și avansuri către clienți pe tip de produse, la 31 decembrie 2019, este prezentată mai jos:

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	120.793.840	1.280.015.061	60.712.925	1.461.521.826
Stadiul 2	5.551.296	31.700.086		37.251.382
Stadiul 3	443.203	11.922.422	774.376	13.140.001
	Individual	Individual	Individual	

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Stadiul 1		4.614.074		4.614.074
Stadiul 2	204.261	9.808.546		10.012.807
Stadiul 3	286.686	8.539.331		8.826.017
Expunere brută totală	127.279.286	1.346.617.577	61.487.301	1.535.366.108

Expunerea brută a creditelor și avansurilor acordate clienților, defalcată pe stadii, la 30 iunie 2020, este prezentată mai jos:

	Expuneri Stadiul 1	Expuneri Stadiul 2	Expuneri Stadiul 3	Total
Capex	130.117.383	11.955.316	1.425.771	143.498.470
Linii de credit	1.490.744.210	89.924.398	44.975.386	1.625.643.994
Factoring	105.688.923	3.599.429	994.327	110.282.680
Expunere brută totală	1.726.550.516	105.479.143	47.395.485	1.879.425.144

Expunerea brută a creditelor și avansurilor acordate clienților, defalcată pe stadii, la 31 decembrie 2019, este prezentată mai jos:

	Expuneri Stadiul 1	Expuneri Stadiul 2	Expuneri Stadiul 3	Total
Capex	120.793.840	5.755.557	729.889	127.279.286
Linii de credit	1.284.629.137	41.508.632	20.461.752	1.346.599.521
Factoring	60.712.925		774.376	61.487.301
Expunere brută totală	1.466.135.902	47.264.189	21.966.017	1.535.366.108

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

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	580.536	10.115.407	271.545	10.967.488
Stadiul 2	2.537	116.087	-	118.625
Stadiul 3	308.124	20.831.202	994.327	22.133.653
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	122.867	4.824.727	452.222	5.399.816
Stadiul 3	230.661	8.172.911	-	8.403.572
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	1.244.725	44.060.335	1.718.094	47.023.154

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI (CONTINUARE)

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

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

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

	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 1	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 2	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 3	Total
Capex	580.536	125.404	538.785	1.244.725
Linii de credit	10.115.407	4.940.815	29.004.113	44.060.335
Factoring	271.545	452.222	994.327	1.718.094
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	10.967.488	5.518.441	30.537.225	47.023.154

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

	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 1	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 2	Ajustari pentru pierderi asteptate din credite Stadiul 3	Total
Capex	478.817	98.415	480.817	1.058.049
Linii de credit	7.704.124	5.541.081	18.534.154	31.779.359
Factoring	335.622		774.376	1.109.998
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	8.518.563	5.639.496	19.789.347	33.947.406

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Credite și avansuri restructurate către clienți

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

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

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Credite și avansuri restructurate către clienți la decembrie 2019	Capex	Linii de credit	Factoring	Total
<i>Colective</i>				
Stadiul 1				-
Stadiul 2		4.726.134		4.726.134
Stadiul 3		3.436.672		3.436.672
Ajustari colective pentru pierderi asteptate din credite		3.346.902		3.346.902
Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților	-	8.162.806	-	8.162.806
<i>Individuale</i>				
Stadiul 1				
Stadiul 2	204.261	5.107.599	-	5.311.860
Stadiul 3	15.462	2.446.966	-	2.462.428
Ajustari individuale pentru pierderi asteptate din credite	65.917	4.120.044	-	4.185.961
Expunere brută totală credite și avansuri individuale acordate clienților	219.723	7.554.565	-	7.774.288
Total ajustari pentru pierderi asteptate din credite	65.917	7.466.946	-	7.532.863
Expunere brută totală pentru credite și avansuri acordate clienților	219.723	15.717.371	-	15.937.094
Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate	153.806	8.250.425	-	8.404.231

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Garanție recuperata

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

Activele recuperate (în general, reprezentate de stocuri – produse agricole) sunt vândute imediat ce este fezabil altor membri ai Grupului Agricovert Holding sau terților.

3.2 Risc de lichiditate

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

Procesul de gestionare a riscului de lichiditate

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

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

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

În plus, în vederea asigurării unor resurse disponibile pentru creditarea clienților, Grupul menține suficiente linii de credit neutilizate la creditori și deține active eligibile negrevate pentru utilizarea drept garanție, reprezentând echivalentul pentru următoarele trei luni din generarea de noi credite.

Monitorizarea și raportarea îmbracă forma măsurării fluxului de numerar și previziunilor pentru următoarea zi, săptămână și, respectiv, următoarele trei luni, întrucât acestea sunt perioade esențiale pentru gestionarea lichidităților. Punctul de plecare pentru aceste previziuni îl reprezintă o analiză a scadenței contractuale a datoriilor financiare și data estimată a colectării activelor financiare.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

Rezerva de lichiditate

	Iun-20	Dec-19
Numerar si conturi la banci	40.250.204	76.568.296
Împrumuturi netrase	143.815.153	287.483.456
Total resurse disponibile	184.065.357	364.051.752
Active eligibile negrevate*	433 017 837	456 692 401

Datorită specificității finanțării agricole, utilizarea de către Grup a împrumuturilor disponibile este maximă în luna iunie a anului, când nevoia de finanțare a fermierilor este maximă (adică când soldul creditelor și avansurilor către clienți este, de asemenea, maxim).

(*) Activele eligibile negrevate reprezintă activele disponibile care pot fi gajate sub forma cesiunii pentru împrumuturi netrase.

Instrumentele financiare derivate sunt incluse la valorile contractuale care urmează să fie plătite sau încasate, exceptând cazul în care Grupul se așteaptă să închidă poziția derivatei înainte de data scadenței, caz în care derivatele sunt incluse pe baza fluxurilor de trezorerie așteptate.

Tabelul de mai jos prezintă analiza scadenței activelor și datoriilor financiare nederivate și derivate, pe baza fluxurilor lor de numerar, actualizate pe baza scadențelor lor reziduale și a diferenței de lichiditate a fiecărei perioade analizate.

Creditele și avansurile către clienți sunt prezentate la valoarea lor contabilă netă și conțin fluxuri de numerar viitoare din dobândă.

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

Valoarea contractuală neachitată totală a garanțiilor financiare emise, inclusă la data bilanțului în plățile viitoare posibile totale ale obligațiilor financiare nu

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

reprezintă în mod necesar solicitari viitoare de numerar, întrucât aceste instrumente financiare pot expira sau înceta fără a fi finanțate (ca la sfârșitul perioadei de raportare).

Fluxurile de numerar așteptate ale Grupului, în cazul unor active financiare, variază în mod semnificativ în raport cu fluxurile de numerar contractuale:

- Pentru contractele de garanții financiare, întrucât Grupul are doar 2 contracte, pentru Abatorul Periș, (4 contracte emise în 2019 și deja închise în 2020), Grupul nu se așteaptă ca garanțiile să fie solicitate.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
 (Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	până la 1 lună	1-3 luni	3-6 luni	6-9 luni	9-12 luni	1-6 ani	Total
La 30 iunie 2020							
Numerar și conturi la bănci	40.250.204	-	-	-	-	-	40.250.204
Credite și avansuri acordate clienților	539.132.636	382.435.682	456.692.393	45.515.072	47.133.366	583.091.222	2.054.000.371
Alte active financiare	811.096	-	-	-	-	-	811.096
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	-	-	-	-	-	-	-
Active	580.193.936	382.435.682	456.692.393	45.515.072	47.133.366	583.091.222	2.095.061.671
Împrumuturi	33.756.749	390.602.558	165.223.724	32.037.530	51.992.673	1.009.303.477	1.682.916.710
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	421.495	17.727	77.605	407.605	-	-	924.432
Alte datorii financiare	2.139.505	262.121	394.029	383.226	382.767	3.533.482	7.095.130
Total datorii	36.317.749	390.882.406	165.695.358	32.828.361	52.375.440	1.012.836.959	1.690.936.272
Elemente extrabilanțiere							
Valoare noțională derivat (intrare)	53.265.300	9.926.715	32.201.295	4.842.300	-	-	100.235.610
Valoare noțională derivat (ieșire)	-53.265.300	-9.926.715	-32.201.295	-4.842.300	-	-	-100.235.610
Total potențiale plăți viitoare în contul obligațiilor financiare	36.317.749	390.882.406	165.695.358	32.828.361	52.375.440	1.012.836.959	1.690.936.272
Surplus / (deficit) de lichidități	543.876.187	-8.446.724	290.997.035	12.686.711	-5.242.075	-429.745.736	404.125.399
Surplus / (deficit) cumulată					833.871.135	-429.745.736	404.125.399

Surplusul / (deficitul) de lichidități cumulată pentru diferența de scadență de un an este de 833.871.135 RON. Grupul stabilește limita raportului curent la minimum 100%, unde raport curent înseamnă raportul dintre activele curente și datorii curente ale Grupului.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	30.06.2020	31.12.2019
Împrumuturi netrase,		
<i>din care</i>	143.815.153	287.483.456
Angajament	36.317.250	
Neangajat	107.497.903	287.483.456
Linii de credit netrase,		
<i>din care</i>	212.799.000	213.145.616
Neangajat	212.799.000	213.145.616

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	<u>până la 1 lună</u>	<u>1-3 luni</u>	<u>3-6 luni</u>	<u>6-9 luni</u>	<u>9-12 luni</u>	<u>1-6 ani</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2019							
Numerar si conturi la banci	76.568.296	-	-	-	-	-	76.568.296
Credite și avansuri acordate clienților	64.707.510	44.170.679	230.900.475	648.111.470	273.530.258	472.546.589	1.733.966.981
Alte active financiare	1.621.963	-	-	-	-	-	1.621.963
Total Active	142.897.769	44.170.679	230.900.475	648.111.470	273.530.258	472.546.589	1.812.157.240
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor	-	-	-	-	-	-	-
Active							
Împrumuturi	13.124.385	52.966.889	276.379.173	231.775.158	235.092.550	593.161.290	1.402.499.443
Derivate stinse - net	808.677	120.137	45.813	5.909	-	-	980.536
Alte datorii financiare	1.587.138	377.223	359.923	342.350	340.620	1.866.933	4.874.187
Total datorii	15.520.200	53.464.249	276.784.909	232.123.417	235.433.170	595.028.223	1.408.354.166
Elemente extrabilanțiere							
Valoare noțională derivat (intrare)	59.741.250	52.094.370	9.080.670				120.916.290
Valoare noțională derivat (ieșire)	-59.741.250	-52.094.370	-9.080.670				-120.916.290
Garanții financiare	-	-	12.000.000				12.000.000
Total potențiale plăți viitoare în contul obligațiilor financiare	15.520.200	53.464.249	276.784.909	232.123.417	235.433.170	595.028.223	1.408.354.166
Surplus / (deficit) de lichidități	127.377.569	-9.293.570	-45.884.434	415.988.054	38.097.089	-122.481.633	403.803.073
Surplus / (deficit) cumulat					526.284.707	-122.481.633	403.803.073

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

O poziție neconcordantă mărește potențial profitabilitatea, însă poate mări, de asemenea, riscul de pierderi. Scadențele activelor și datorilor și capacitatea de a înlocui, la un cost acceptabil, datorile purtătoare de dobândă pe măsură ce se aproprie de scadență reprezintă factori importanți pentru evaluarea lichidității Grupului și a expunerii sale la schimbările intervenite în dobânzi și cursurile de schimb.

Covid 19 și impactul secetății asupra riscului de lichiditate al Grupului

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

Grupul a luat măsuri pentru a menține capitalul precum:

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3-3 Valoarea justă a activelor și datorilor financiare

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

IFRS 7 specifică o ierarhie a tehnicilor de evaluare, care se bazează pe caracterul observabil sau neobservabil al datelor de intrare în respectivele tehnici de evaluare. Datele observabile reflectă datele de pe piață obținute din surse independente; datele neobservabile reflectă ipotezele de piață ale Grupului. Aceste două tipuri de date au creat următoarea ierarhie a valorii juste:

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

Măsurări recurente ale valorii juste

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

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

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

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

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

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

	30 iunie 2020				31 decembrie 2019				RON
	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoarea justă	Valoare contabilă	Nivelul 1 valoarea justă	Nivelul 2 valoarea justă	Nivelul 3 valoarea justă	Valoare contabilă	
Activ financiar									
Numerar și conturi la banci	36.143.093	-	-	36.143.093	71.574.574	-	-	71.574.574	
Depozite cu scadențe < 3 luni	4.107.111	-	-	4.107.111	4.993.722	-	-	4.993.722	
Credite și avansuri acordate clienților:									
Capex	-	-	142.324.544	142.324.544	-	-	126.221.237	126.221.237	
Linii de credit	-	-	1.580.393.604	1.581.583.658	-	-	1.314.820.161	1.314.820.161	
Factoring	-	-	108.415.479	108.564.586	-	-	60.377.304	60.377.304	
Alte active financiare	-	-	811.096	811.096	-	-	1.621.963	1.621.963	
Total Active financiare	<u>40.250.204</u>	-	<u>1.831.944.723</u>	<u>1.873.534.088</u>	<u>76.568.296</u>	-	<u>1.503.040.665</u>	<u>1.579.608.961</u>	

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

	<u>30 iunie 2020</u>		<u>31 decembrie 2019</u>		RON	
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3
	<u>valoare</u>	<u>valoare</u>	<u>Valoare</u>	<u>valoare</u>	<u>valoare</u>	<u>Valoare</u>
	<u>justă</u>	<u>justă</u>	<u>contabilă</u>	<u>justă</u>	<u>justă</u>	<u>contabilă</u>
Datorii financiare						
Împrumuturi de la bănci locale	-	-	1.030.710.012	-	-	701.700.708
Împrumuturi de la instituții financiare internaționale	-	-	530.300.373	-	-	581.593.723
Alte datorii financiare:			7.095.130			4.874.187
Alte datorii	=	=	7.095.130			4.874.187
Total datorii financiare			<u>1.568.105.515</u>			<u>1.288.168.618</u>
nemăsurate la valoarea justă	=	=	<u>1.568.105.515</u>	=	=	<u>1.288.168.618</u>

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

b.i. Credite și avansuri acordate clienților

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

Ipozezele și metodologia care stau la baza calculării valorii juste a instrumentelor financiare nemăsurate la valoarea justă în bilanțul contabil sunt în conformitate cu calcularea valorii juste a instrumentelor financiare deținute la valoarea justă și sunt după cum urmează:

i) pentru creditele și avansurile acordate clienților, prețurile cotate nu sunt disponibile, întrucât acestea nu sunt tranzacționate pe piețe active. Valoarea justă este estimată prin actualizarea fluxurilor viitoare de numerar pentru perioada de timp în care acestea se așteaptă să fie recuperate, utilizându-se ratele dobânzii care ar fi oferite în prezent de către Grup clienților, pentru produse similare. Creditele sunt grupate în active omogene cu caracteristici similare, adică, produse și tipuri de debitori, în vederea măririi acurateței rezultatului. La estimarea viitoarelor fluxuri de numerar, Grupul asumă că rambursările se vor face conform graficelor de rambursare pentru credite nedepreciate. Pentru creditele depreciate, Grupul ia în considerare recuperările estimate și ajustările pentru pierderi așteptate din credite.

c.i. Împrumuturi

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

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

3.4 Gestionarea capitalului

Obiectivele Grupului când gestionează capitalul, care este un concept mai larg decât 'capitaluri proprii' din situația poziției financiare, sunt:

- respectarea cerințelor de capital stabilite de către Banca Națională a României, ("BNR");
- garantarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri acționarilor și beneficii altor părți interesate; și
- menținerea unei baze solide de capital, în vederea sprijinirii dezvoltării activității sale.

Capitalul de reglementare este monitorizat de conducerea Societății, utilizând tehnici bazate pe instrucțiunile elaborate și implementate de Banca Națională a României, în scopuri de supraveghere. Informațiile cerute sunt înregistrate la BNR, cu frecvența trimestrială, de către Societate, în mod autonom. Societatea a respectat toate cerințele de capital impuse la nivel extern, în cursul anilor 2020 și 2019.

Tabelul de mai jos prezintă măsurile de capital de reglementare al Societății, Agricover Credit IFN SA, așa cum au fost raportate către BNR conform cerințelor Regulamentului nr. 20/2009 privind instituțiile financiare nebancare ("Regulamentul nr. 20/2009"). Regulamentul nr. 20/2009 prevede ca instituțiile financiare nebancare să respecte o limită de maximum 1.500%, reprezentând expunerea ajustată globală, comparată cu fondurile proprii.

Capital și expunerea agregata	Iunie 2020	Iunie 2019 (neauditat/ nerevizuit)
Capital social	107.924.970	79.924.970
Rezerve legale	11.371.387	9.037.166
Alte rezerve	938.217	938.217
Rezultat reportat	177.540.605	139.706.569
Profit net	<u>28.814.719</u>	<u>23.373.439</u>
1. Capital disponibil	<u>326.589.898</u>	<u>252.980.361</u>
Repartizarea profitului		=
Valoarea neamortizată a altor imobilizări necorporale și Valoarea imobilizărilor necorporale în curs și avansuri acordate pentru imobilizările necorporale	546.368	256.243
2. Deduceri din capitalul disponibil	<u>546.368</u>	<u>256.243</u>
I. Total capital	<u>326.043.530</u>	<u>252.724.118</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

II. Participatii	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
III. Fonduri proprii	<u>325.893.530</u>	<u>252.574.118</u>
Expunere agregata totală	1.483.314.568	1.283.008.805

4. VENITURI DIN DOBÂNZI - NET

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> <u>Neauditat/ Nerevizuit</u>
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi calculate utilizându-se metoda ratei dobânzii reale	32.863.746	26.089.357
Venituri din dobânzi calculate utilizându-se metoda ratei dobânzii liniare	57.175.063	50.959.584
Depozite și conturi curente	13.285	14.645
Total venituri din dobânzi	<u>90.052.094</u>	<u>77.063.586</u>
Cheltuieli dobânzi		
Împrumuturi	35.729.345	32.507.452
Total cheltuieli dobânzi	<u>35.729.345</u>	<u>32.507.452</u>
Venituri din dobânzi - net	<u>54.322.749</u>	<u>44.556.134</u>

Veniturile din dobânzi includ 601.638 RON (30 iunie 2019: 641.395 RON (neauditat/nerevizuit)) de venituri din dobânzi aferente activelor financiare depreciate.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

5 VENITURI DIN SPETE ȘI COMISIOANE - NET

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> <u>Neauditat/</u> <u>Nerevizuit</u>
Venituri din spete și comisioane		
Comision brokeraj asigurări	2.184.834	1.300.301
Total venituri din spete și comisioane	<u>2.184.834</u>	<u>1.300.301</u>
Cheltuieli cu spete și comisioane		
Total cheltuieli cu alte spete și comisioane	1.049	68.678
Venituri din spete și comisioane - net	<u>2.183.786</u>	<u>1.231.623</u>

Comisionul de brokeraj din asigurări este reprezentat de comisioane câștigate de filiala broker de asigurări a Grupului: 2.184.834 RON la 30 iunie 2020 (1.300.301 RON la 30 iunie 2019).

6 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE GENERALE

Cheltuielile administrative generale includ cheltuielile cu personalul, alte cheltuieli administrative și cheltuieli de depreciere și amortizare, după cum urmează:

a) CHELTUIELI CU PERSONALUL

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> <u>Neauditat/</u> <u>Nerevizuit</u>
Salarii și alte indemnizații	10.959.699	10.041.621
Costuri de asigurări sociale, din care	334.853	295.480
Total cheltuieli cu personalul	<u>11.294.552</u>	<u>10.337.101</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

6 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE GENERALE (CONTINUARE)

Defalcarea adițională a cheltuielilor legate de personal este prezentată în tabelul de mai jos:

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/ Nerevizuit
Cheltuieli cu salariile	9.643.075	8.524.442
- „Front Office”	4.336.318	4.188.242
- „Back Office”	3.889.466	2.831.082
- Directori (incluzând Operațiuni și Comercial)	1.417.291	1.505.118
Cheltuieli cu primele	1.046.995	1.329.832
- „Front Office”	797.942	947.555
- „Back Office”	423.913	159.530
- Directori (incluzând Operațiuni și Comercial)	(174.860)	222.747
Contribuții la asigurările sociale:	334.853	295.480
TOTAL	<u>11.024.923</u>	<u>10.149.754</u>
Cheltuieli tichete de masă	269.629	187.347
Total cheltuieli salarii	<u>11.294.552</u>	<u>10.337.101</u>

b) ALTE CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat /Nerevizuit
Cheltuieli cu combustibilul și întreținerea	267.207	376.996
Cheltuieli de publicitate	618.781	675.717
Cheltuieli de consultanță și audit	1.263.150	502.326
Alte cheltuieli legate de locațiuni	11.570	206.013
Cheltuieli de software	465.706	606.024
Telecomunicații și taxe poștale	156.906	280.023
Cheltuieli de protocol	212.516	372.767
Cheltuieli de asigurări	141.176	215.975
Cheltuieli de transport	88.800	168.308
Reparații și întreținere	206.902	67.482
Comisioane aferente serviciilor externe	301.706	224.113
Altele	664.168	697.707
Total alte cheltuieli generale și administrative	<u>4.398.588</u>	<u>4.393.451</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

6 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE GENERALE (CONTINUARE)

Onorariul de servicii non-audit pentru reviziunea interimară la 30 iunie 2020 a fost de 13.500 EUR, echivalent în RON plus TVA. Onorariul de audit pentru auditul statutar la 31 decembrie 2019 a fost de 32.500 EUR, echivalent. Onorariile pentru alte servicii prestate de auditorul statutar pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019 a fost de 6.000 EUR echivalent în RON.

c) DEPRECIERE ȘI AMORTIZARE

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/ Nerevizuit
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale	180.406	252.862
Deprecierea dreptului de utilizare al activelor	838.237	564.049
Deprecierea imobilizari necorporale	99.385	170.935
Total cheltuieli deprecieri și amortizare	<u>1.118.028</u>	<u>987.846</u>

7. ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE ȘI PIERDERE NETĂ DIN INSTRUMENTE DERIVATE

a) ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/Nerevizuit
Impozite exceptând impozitul pe profit	833.642	857.423
Alte cheltuieli de exploatare	88.128	117.072
Cheltuieli de sponsorizare	9.000	9.000
Total alte cheltuieli de exploatare	<u>930.770</u>	<u>983.495</u>

b) PIERDERE NETĂ DIN INSTRUMENTE DERIVATE

		<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/Nerevizuit
Pierdere netă din instrumente financiare derivate	7	<u>(980.606)</u>	<u>(127.413)</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Poziția deschisă în EUR este acoperită de contracte „forward” pe termen scurt. Datorită volatilității monedei locale și evoluției dobânzilor la împrumuturile exprimate în RON, a crescut costul gestionării riscurilor.

8. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt recunoscute la o valoare calculată prin înmulțirea profitului (pierderilor) înainte de impozitare, pentru perioada de raportare interimară, cu cea mai bună estimare de către conducere a ratei medii ponderate a impozitului pe profit anual, așteptat pentru întregul exercițiu financiar, ajustată pentru efectul fiscal al anumitor elemente recunoscute integral în perioada interimară. Ca atare, rata reală a impozitului din situațiile financiare interimare poate diferi de rata efectivă a impozitului pentru situațiile financiare anuale.

Informații suplimentare despre impozitul pe profit amânat sunt prezentate în Nota 13.

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u>
		<u>Neauditat</u> <u>/Nerevizuit</u>
Profit înainte de impozitul pe profit	22.960.822	24.588.172
Impozit teoretic calculat la rata impozitului de 16%	3.673.732	3.934.108
Efect fiscal asupra următoarelor:		
Rezerve legale	(257.390)	(209.632)
Facilități impozit pe profit (sponsorizare)	(-)	(9.000)
Alte scutiri impozit pe profit	(50.877)	-
Alte diferențe impozit pe profit permanente	(44.119)	(29.716)
Cheltuieli impozit pe profit (la rata efectivă a impozitului de 13,21%/ în 2019 14,06%)	3.321.346	3.685.760

Notă: Filiala indeplinește condițiile sistemului de impozitare a profitului specific micro întreprinderilor. Facilitățile de impozit pe profit se referă la scutirile de impozit pentru sponsorizările acordate de Grup. Acestea sunt înregistrate ca deduceri din impozitul pe profit, întrucât sponsorizările eligibile sunt plătite de Grup.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

9 NUMERAR SI CONTURI LA BANCII

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Decembrie 2019</u>
Conturi curente	36.143.093	71.574.574
Plasamente la bănci cu scadențe mai mici de 3 luni	<u>4.107.111</u>	<u>4.993.722</u>
Total solduri numerar și bancare	<u>40.250.204</u>	<u>76.568.296</u>

Conturile curente și plasamentele la bănci sunt deținute la bănci românești locale, sumele nefiind nici scadente, nici depreciate.

10 CREDITE ȘI AVANSURI CĂTRE CLIENȚI

Conform tipului, Creditele și avansurile către clienți sunt structurate după cum urmează:

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Decembrie 2019</u>
Linii de credit	1.625.643.993	1.346.599.520
Capex	143.498.470	127.279.286
Facilitati	<u>110.282.680</u>	<u>61.487.301</u>
Credite și avansuri – brut - către clienți	<u>1.879.425.143*</u>	<u>1.535.366.108</u>
Minus:		
-venitul amânat	(19.200)	
-ajustari pentru pierderi asteptate	(47.023.155)	(33.947.406)
Credite și avansuri – net - către clienți	<u>1.832.382.788</u>	<u>1.501.418.702</u>
Curente	1.349.037.989	1.118.233.386
Non-curente	483.344.799	383.185.316

*creditele și avansurile – brut – către clienți sunt ajustate cu veniturile amânate

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

11 ALTE ACTIVE FINANCIARE ȘI ALTE ACTIVE

Alte active financiare	<u>Iunie 2020</u>	<u>Decembrie 2019</u>
Creanțe de la clienți	811.096	1.621.963
Total alte active financiare	<u>811.096</u>	<u>1.621.963</u>
Alte active		
Cheltuieli achitate în avans	744.298	764.974
Altele	<u>539.492</u>	<u>346.569</u>
Total alte active	<u>1.283.790</u>	<u>1.111.543</u>

Soldul Alte active financiare reprezintă activele financiare pentru care riscul de credit nu a crescut semnificativ de la recunoașterea inițială (i.e. Stadiul 1).

12 CREANTE ȘI DATORII PRIVIND IMPOZITUL PE PROFIT AMÂNAT

Creantele și datoriile privind impozitul pe profit amânat sunt compensate când există un drept legal de a compensa creantele fiscale curente în raport cu datoriile fiscale curente și dacă impozitele pe profit amânat au legătură cu aceeași autoritate fiscală. La 30 iunie 2020 și 31 decembrie 2019, Grupul nu a compensat datoriile privind impozitul amânat în raport cu creantele privind impozitul amânat.

Impozitele pe profit amânat sunt calculate pentru toate diferențele temporare, conform metodei datoriilor, utilizându-se o rată efectivă a impozitului de 16 % (2019: 16 %).

Creantele privind impozitul pe profit amânat în valoare de 3.375.939 RON la 30 iunie 2020 (1.747.425 RON la 31 decembrie 2019) sunt atribuibile ajustarilor pentru depreciere și se așteaptă să fie recuperate în termen de 12 luni, întrucât portofoliul de credite al Grupului este, în cea mai mare parte, pe termen scurt.

Mișcarea în contul de impozit pe profit amânat este după cum urmează:

	<u>Junie 2020</u>	<u>Decembrie 2019</u>
La 31 decembrie	1.747.425	1.091.991
La 1 ianuarie	1.747.425	1.091.991
Venituri din care:		
-pentru diferențe dintre prevederile statutare privind provizioanele de risc de credit și ajustarile pentru pierderi așteptate conform IFRS	1.623.655	654.730
-pentru diferențe dintre prevederile statutare și IFRS 16	<u>4.859</u>	<u>704</u>
La 30 iunie	<u>3.375.939</u>	<u>1.747.425</u>

Diferențele dintre reglementările statutare privind impozitarea și cele conform IFRS dau naștere unor diferențe temporare între valoarea contabilă a activelor și datoriilor în scopuri de raportare financiară și bazele lor fiscale.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

13 IMOBILIZARI NECORPORALE

Mișcările imobilizărilor necorporale au fost după cum urmează:

La 31 decembrie 2019

Cost achiziții	3.063.953
Iesiri	-
Amortizare acumulată	-2.717.951
Valoare contabilă netă	<u>346.002</u>

Exercițiul încheiat la 31 decembrie 2019

Valoare contabilă netă deschidere	408.792
Intrari	186.383
Iesiri	-
Cheltuiala cu amortizare	-249.171
Valoare contabilă netă închidere	<u>346.002</u>

Exercițiul încheiat în 30 iunie 2020

Valoare contabilă netă deschidere	346.002
Intrari	299.751
Iesiri	-
Cheltuiala cu amortizare	-99.385
Valoare contabilă netă închidere	<u>546.368</u>

La 30 iunie 2020

Cost achiziții	3.363.703
Iesiri	-
Amortizare acumulată	2.817.335
Valoare contabilă netă	<u>546.368</u>

Imobilizările necorporale includ licențele pentru „software”.

Grupul nu a înregistrat nicio depreciere pentru imobilizări necorporale în 2020 (2019: zero).

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

14 IMOBILIZARI CORPORALE ȘI DREPT DE UTILIZARE AL ACTIVELOR

Mișcările în contul imobilizărilor corporale au fost după cum urmează:
 Tabelul prezintă mișcarea din valoarea contabilă netă, precum și intrări și ieșiri de imobilizări corporale.

	<i>Echipamente</i>	<i>Îmbunătățiri clădiri</i>	<i>Drept de utilizare al activelor</i>	<i>Total</i>
La 31 decembrie 2019				
Cost achiziții	1.859.397	1.437.063	4.594.524	7.890.984
Iesiri	-	-	=	-
Amortizare acumulată	-1.216.444	-1.278.853	-1.311.878	-3.807.175
Valoare contabilă netă	642.954	158.210	3.282.646	4.083.809
Valoare contabilă netă deschidere	706.580	398.304		1.104.884
Impactul adoptării IFRS 16			2.670.563	2.670.563
Intrari	177.654	12.252	1.923.963	2.113.869
Cedari	-	-		-
Cheltuieli cu amortizarea	-241.280	-252.350	-1.311.878	-1.805.508
Valoare contabilă netă închidere	642.954	158.206	3.282.648	4.083.808
Valoare contabilă netă deschidere	642.954	158.206	3.282.648	4.083.808
Intrari	113.952		2.610.054	2.724.006
Cedari				
Cheltuieli cu amortizarea	-119.978	-60.429	-838.237	-1.018.644
Valoare contabilă netă închidere	636.928	97.777	5.054.465	5.789.170
La 30 iunie 2020				
Cost achiziții	2.015.009	1.437.061	5.892.703	9.344.773
Cedari				
Amortizare acumulată	-1.378.082	-1.339.282	-838.237	-3.555.601
Valoare contabilă netă	636.927	97.779	5.054.466	5.789.172

Grupul nu a înregistrat nicio depreciere pentru imobilizări corporale în 2020 (2019: zero).

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

15 ÎMPRUMUTURI

Împrumuturile includ numai instrumentele financiare clasificate ca datorii la cost amortizat.

Împrumuturile au rată variabilă de dobândă, iar împrumuturile de la băncile locale sunt, în principal, reînnoibile anual, reînnoite, de regulă, la același preț.

Potrivit criteriilor de plată, împrumuturi pe termen scurt plătibile în maximum un an și împrumuturi pe termen lung, plătibile în mai mult de un an, împrumuturile Grupului sunt clasificate după cum urmează:

Împrumuturi la 30 iunie 2020	Plătibile pe termen scurt	Plătibile pe termen lung	Total	Scadență
Banca Transilvania SA	104.865.349	-	104.865.349	19/11/2020
UniCredit Bank SA	92.297.981	-	92.297.981	2/10/2020
BRD Groupe Societe Generale	121.796.412	-	121.796.412	31/08/2020
ING Bank România	-	177.865.030	177.865.030	10/12/2021
OTP Bank	15.556.612	-	15.556.612	21/05/2021
Alpha Bank	19.996.041	-	19.996.041	26/08/2020
Garanti Bank	46.911.875	-	46.911.875	1/12/2020
Eximbank SA	-	166.627.617	166.627.617	30/08/2022
Banca Comercială Română	126.486.137	-	126.486.137	12/10/2020
CEC Bank	-	50.831.928	50.831.928	19/03/2022
Intesa Sanpaolo	-	98.334.468	98.334.468	31/08/2021
Credit Europe Bank	-	9.140.563	9.140.563	15/11/2021
Corporația Financiară Internațională	12.670.239	24.999.900	37.670.139	15/01/2024
EFSE SICAV-SIV	8.643.861	-	8.643.861	15/06/2021
EFSE SICAV-SIV	8.333.921	12.705.883	21.039.804	15/12/2022
EFSE SICAV-SIV	10.049.108	59.785.716	69.834.824	30/11/2025
BERD	-	46.437.794	46.437.794	20/04/2023
BERD	-	23.177.369	23.177.369	20/04/2024
Black Sea Trade and Development Bank	12.258.211	44.228.864	56.487.075	19/12/2024
Banca Internațională de Investiții	13.246.441	8.804.178	22.050.619	13/07/2022
Banca Internațională de Investiții	4.002.037	43.204.546	47.206.583	19/03/2026
Banca Internațională de Investiții	-	47.688.950	47.688.950	27/02/2027
Banca Europeană de Investiții	10.482.580	32.858.465	43.341.045	25/11/2024
Banca Europeană de Investiții	3.463.572	17.293.929	20.757.501	18/06/2026
Fondul European de Investiții	5.902.764	31.332.529	37.235.293	30/09/2026
Responsibility Sicav	-	48.729.516	48.729.516	6/9/2024
Total Împrumuturi	<u>616.963.141</u>	<u>944.047.244</u>	<u>1.561.010.385</u>	

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

15. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Împrumuturi la 31 decembrie 2019	Plătibile pe termen scurt	Plătibile pe termen lung	Total	Scadență
Banca Transilvania SA	97.350.558	-	97.350.558	19/11/2020
UniCredit Bank SA	67.156.412	-	67.156.412	10/2/2020
BRD Groupe Societe Generale	74.356.012	-	74.356.012	31/08/2020
ING Bank România	97.883.519	-	97.883.519	1/10/2021
OTP Bank	3.886.990	-	3.886.990	5/22/2020
Alpha Bank	19.972.291	-	19.972.291	6/30/2020
Garanti Bank	46.911.875	-	46.911.875	5/1/2020
Eximbank SA	1.069.809	88.864.358	89.934.167	8/30/2021
Banca Comercială Română	65.802.558	-	65.802.558	10/12/2020
CEC Bank	29.725.000	-	29.725.000	3/21/2020
Intesa Sanpaolo	99.479.707	-	99.479.707	8/31/2020
Credit Europe Bank	9.241.621	-	9.241.621	10/15/2020
Corporația Financiară Internațională	-	40.222.356	40.222.356	15/01/2024
Corporația Financiară Internațională	70.152.889	-	70.152.889	6/6/2020
EFSE SICAV-SIV	8.319.290	4.500.000	12.819.290	15/06/2021
EFSE SICAV-SIV	8.319.370	16.941.177	25.260.547	15/12/2022
EFSE SICAV-SIV	3.293.179	66.428.572	69.721.751	30/11/2025
BERD	194.506	46.224.767	46.419.273	20/04/2023
BERD	-	23.168.263	23.168.263	3/20/2024
Black Sea Trade and Development Bank	12.238.615	50.547.273	62.785.888	19/12/2024
Banca Internațională de Investiții	13.075.326	13.034.452	26.109.778	13/07/2022
Banca Internațională de Investiții	-	47.202.946	47.202.946	19/03/2026
Banca Europeană de Investiții	10.353.890	37.551.644	47.905.534	25/11/2024
Banca Europeană de Investiții	3.413.787	18.775.820	22.189.607	18/06/2026
Fondul European de Investiții	5.834.298	33.736.239	39.570.535	30/09/2026
Responsibility SICAV	-	48.065.066	48.065.066	9/6/2024
Total împrumuturi	748.031.500	535.262.933	1.283.294.433	

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

15. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Împrumuturi la 30 iunie 2020	Total linie disponibilă	Tras	Netras
Banca Transilvania SA	124.000.000	104.865.349	19.134.651
UniCredit Bank SA	100.000.000	92.297.981	7.702.019
BRD Groupe Societe Generale	130.000.000	121.796.412	8.203.588
ING Bank România	180.000.000	177.865.030	2.134.970
OTP Bank	28.000.000	15.556.612	12.443.388
Alpha Bank	20.000.000	19.996.041	
Garanti Bank	47.000.000	46.911.875	
Eximbank SA	200.000.000	166.627.617	33.372.383
Banca Comercială Română	130.000.000	126.486.137	3.513.863
CEC Bank	70.000.000	50.831.928	19.168.072
Intesa Sanpaolo	100.000.000	98.334.468	1.665.532
Credit Europe Bank	9.300.000	9.140.563	159.437
Corporația Financiară Internațională	37.500.000	37.670.139	
EFSE SICAV-SIV	99.626.471	99.518.489	
Black Sea Trade and Development Bank	56.865.682	56.487.075	
BERD	69.800.000	69.615.162	
Banca Internațională de Investiții	117.609.452	116.946.152	
Banca Europeană de Investiții	36.317.250		36.317.250
Banca Europeană de Investiții	63.987.536	64.098.545	
Fondul European de Investiții	37.029.353	37.235.293	
Responsibility Sicav	48.423.000	48.729.516	
Total împrumuturi	1.705.458.744	1.561.010.385*	143.815.153

* împrumuturile trase au inclus: principal+ dobândă atasată ajustată cu cheltuielile în avans.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

15. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Împrumuturi la 31 decembrie 2019	Total linie disponibilă	Tras	Netras
Banca Transilvania SA	100.000.000	97.350.558	2.649.442
UniCredit Bank SA	100.000.000	67.156.412	32.843.588
BRD Groupe Societe Generale	105.000.000	74.356.012	30.643.988
ING Bank România	150.000.000	97.883.517	52.116.483
OTP Bank	28.000.000	3.886.992	24.113.008
Alpha Bank	20.000.000	19.972.291	
Garanti Bank	47.000.000	46.911.875	
Eximbank SA	150000000	89.934.167	60.065.833
Banca Comercială Română	130.000.000	65.802.558	64.197.442
CEC Bank	50.000.000	29.725.000	20.275.000
Intesa Sanpaolo	100.000.000	99.479.707	520.293
Credit Europe Bank	9.300.000	9.241.621	58.379
Corporația Financiară Internațională	110.000.000	110.375.244	
EFSE SICAV-SIV	108.061.765	107.801.588	
Black Sea Trade and Development Bank	63.184.091	62.785.888	
BERD	69.800.000	69.587.536	
Banca Internațională de Investiții	73.593.907	73.312.725	
Banca Europeană de Investiții	69.982.607	70.095.141	
Fondul European de Investiții	39.358.941	39.570.535	
Responsibility Sicav	47.793.000	48.065.066	
Total împrumuturi	1.571.074.311	1.283.294.433*	287.483.456

* împrumuturile trase au inclus: principal+ dobândă atasată ajustată cu cheltuielile în avans.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

15. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

La 30 iunie 2020, și 31 decembrie 2019, împrumuturile au cuprins:

Creditor	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Banca Transilvania SA	104.865.349	97.350.558
UniCredit Bank SA	92.297.981	67.156.412
BRD Groupe Societe Generale	121.796.412	74.356.012
Credit Europe Bank	9.140.563	9.241.621
Eximbank SA	166.627.618	89.934.167
ING Bank România	177.865.030	97.883.517
OTP Bank	15.556.612	3.886.992
Alpha Bank	19.996.041	19.972.291
Garanti Bank	46.911.875	46.911.875
Banca Comercială Română	126.486.137	65.802.558
CEC Bank	50.831.928	29.725.000
Intesa Sanpaolo	98.334.468	99.479.707
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare	69.615.162	69.587.536
Corporația Financiară Internațională	37.670.139	110.375.244
EFSE SICAV-SIV	99.518.489	107.801.588
Black Sea Trade and Development Bank	56.487.075	62.785.888
Banca Internațională de Investiții	116.946.152	73.312.725
Banca Europeană de Investiții	64.098.545	70.095.141
Fondul European de Investiții	37.235.293	39.570.535
ResponAbility Sicav	<u>48.729.516</u>	48.065.066
Total Împrumuturi	<u>1.561.010.385</u>	<u>1.283.294.433</u>

Până în 30 iunie 2020, Grupul a semnat act adițional cu următoarele: BRD, Garanti Bank, OTP Bank și CEC Bank și un nou contract cu Banca Europeană de Investiții.

Respectarea acordurilor

Grupul a respectat condițiile financiare ale facilităților de împrumut în cursul perioadei curente de raportare și, de asemenea, la 31 decembrie 2019. Conform termenilor facilităților de împrumut, Grupul trebuie să respecte condiții financiare precum: ratii de acoperire a capitalului, ratii de credite neperformante, ratii privind expunerea pe grup economic și expuneri mari, ratii privind expuneri pe părți afiliate, ratii de risc valutar.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

16.DATORII DIN CONTRACTE DE LEASING

Analizele de scadență ale datoriilor din contracte de leasing pentru vehicule sunt structurate după cum urmează:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Mai puțin de un an	978.974	790.558
Între unul și cinci ani	1.276.294	894.905
Peste cinci ani	=	=
Total datorii din contracte de leasing pentru vehicule	<u>2.255.268</u>	<u>1.685.463</u>

Analizele de scadență ale datoriilor din contracte de leasing pentru clădiri de birouri sunt structurate după cum urmează:

	<u>30 iunie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Mai puțin de un an	721.174	528.827
Între unul și cinci ani	1.550.022	966.798
Peste cinci ani	<u>562.772</u>	<u>105.961</u>
Total datorii din contracte de leasing pentru clădiri de birouri	<u>2.833.968</u>	<u>1.601.586</u>
Total datorii din contracte de leasing	<u>5.089.236</u>	<u>3.287.049</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

17. ALTE DATORII FINANCIARE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
Alte datorii financiare:		
Datorii din contracte de leasing	2,005,894	1,587,138
	5089,236	3,287.049
Total datorii financiare	<u>7,095.130</u>	<u>4,874,187</u>
Alte datorii, legate de:		
Angajați	2,547.628	7.068.224
Impozite și contribuții sociale	1.431.939	5.402.736
TVA	1.015.349	1.110.129
Altele (furnizori)	47.280	338.885
Total alte datorii	<u>2.547.628</u>	<u>7.068.224</u>

Exceptând datoriile din contracte de leasing, a căror scadență este prezentată mai sus, alte datorii financiare și alte datorii se așteaptă să fie stinse în maximum 12 luni de la data situație poziției financiare (31 decembrie 2019: toate curente).

18 DATORII PRIVIND IMPOZITUL CURENT PE PROFIT

	<u>30 iunie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
- Datorii privind impozitul curent pe profit:	3.260.996	863.050
Plătibile în peste 12 luni	-	-
Plătibile în 12 luni	3.260.996	863.050

19 CAPITAL SOCIAL

Numărul total de acțiuni ordinare autorizate și emise la sfârșitul exercițiului a fost de 10.792.497 (2019: 10.792.497 acțiuni), în valoare nominală de 10 RON fiecare (2018: 10 RON per acțiune). Toate acțiunile sunt achitate integral.

La 30 iunie 2020, AGRICOVER HOLDING SA deținea 99,99999 % din acțiunile Grupului, în timp ce Agricover SA deținea 0,00001 % din acțiunile Grupului (2019: AGRICOVER HOLDING SA deținea 99,999986 % din acțiunile Grupului, iar AGRICOVER SRL deținea 0,000014 % din acțiunile Grupului).

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Mișcările în capitalul social al Grupului sunt rezumate după cum urmează:

	<u>Iunie 2020</u>		<u>2019</u>	
	<u>Număr de</u>		<u>Număr de</u>	
	<u>acțiuni</u>	<u>RON</u>	<u>acțiuni</u>	<u>RON</u>
Sold la 1 ianuarie	10.792.497	107.924.970	7.040.607	70.406.070
Sold la 31 decembrie				
/iunie 2020	10.792.497	107.924.970	10.792.497	107.924.970

Deținătorii acțiunilor ordinare au dreptul să primească dividende așa cum s-a declarat, și au dreptul la un vot per acțiune la Adunarea Generală Anuală a Grupului.

20 DIVIDENDE PER ACȚIUNE

Dividendele nu sunt înregistrate până când nu sunt aprobate la Adunarea Generală a Acționarilor. Propunerea pentru 30 iunie 2020 este să nu se repartizeze dividende, în baza deciziei Adunării Generale Anuale programată în 2020.

21 DATORII ȘI ANGAJAMENTE NEPREVĂZUTE

(a) Proceduri judiciare

În 2016, clientul AC AGROFAM UNIREA SRL a formulat pretenții împotriva Grupului în legătură cu pierderile financiare și daunele morale cauzate de solicitarea Grupului de intrare în insolvență a clientului. În cazul în care acțiunea împotriva Grupului are câștig de cauză, pierderile estimate sunt în valoare de 1.552.000 RON. Acțiunea a fost respinsă atât de Tribunalul București, cât și de Curtea de Apel; clientul a formulat recurs, însă termenul de judecată nu a fost programat încă. Grupul a fost informat de consilierii săi juridici că reclamanta nu are nicio șansă să câștige recursul. În consecință, nu s-a constituit niciun provizion pentru riscuri și cheltuieli în aceste situații financiare.

Grupul a inițiat o serie de cereri în instanță împotriva clienților săi, care apar în cursul obișnuit al activității și sunt legate în principal de executarea creanțelor incerte.

21 DATORII ȘI ANGAJAMENTE NEPREVĂZUTE (CONTINUARE)

(b) Angajamente legate de credit

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

Angajamentele de prelungire a creditului reprezintă porțiuni neutilizate din autorizațiile de a prelungi

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

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

Grupul convertește valoarea unei linii de credit netrase în EAD, utilizând factorul de conversie în credit și calculează probabilitatea tragerii porțiunii netrase în următoarele 12 luni. Factorul de conversie în credit este de 15%.

	Iunie 2020	Decembrie 2019
Linie de credit	1.368.157.000	1.105.245.816
Sold tras	1.155.358.000	892.100.200
Sumă netrasă	212.799.000	213.145.616
Factor de conversie în credit	15%	15%
Sumă netrasă cu factor de conversie în credit	31.919.850	31.971.842

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

22 RISCUL DE IMPOZITARE

Legislația fiscală din România prevede reguli detaliate și complexe și a suferit diverse schimbări în ultimii ani. Interpretarea textului și a procedurilor practice de punere în aplicare a legislației fiscale ar putea varia și există riscul ca anumite tranzacții, de exemplu, să poată fi văzute în mod diferit de către autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Grupului. Conducerea Grupului consideră că datoriile fiscale incluse în aceste situații financiare consolidate sunt corecte.

Guvernul român are un număr de agenții care sunt autorizate să efectueze audituri ale companiilor care operează în România. Aceste audituri au un caracter similar cu auditurile fiscale efectuate de autoritățile fiscale în multe țări, și pot fi extinse nu numai la aspecte fiscale, ci și la alte aspecte juridice și de reglementare de care agenția aplicabilă ar putea fi interesată. Este posibil ca grupul să continue să facă obiectul unor controale regulate, deoarece sunt emise noi legi și regulamente. Conducerea Grupului consideră că Grupul nu va fi afectat de pierderi semnificative în cazul unui control fiscal. Cu toate acestea, impactul diferitelor interpretări de către autoritățile fiscale nu poate fi estimat cu exactitate.

23 INDICATORI FINANCIARI NON-IFRS

Societatea a inclus mai jos anumiți indicatori financiari non-IFRS

	Iunie 2020	Iunie 2019 Neauditat /Nerevizuit
1.Ratia capitalului	22,00%	19,70%

Ratia capitalului se referă în exclusivitate la Societate, Agricover Credit IFN SA, și a fost determinat de Conducere din indicatorii capitalului de reglementare (adică Fonduri proprii și expunere agregata totală, vă rugăm să consultați nota 3.4 "Gestionarea capitalului") ai Societății, pe baza Regulamentului 20/2009 emis de BNR și utilizând formula descrisă mai jos, care nu face parte din Regulamentul 20/2009. Formula ratiei capitalului utilizata de Conducere este Fonduri proprii / Expunere agregata totală, A/C pentru 2019 și B/D pentru 2020 (pentru cerința prevăzută de Regulamentul nr. 20/2009, vă rugăm să consultați nota 3.4 "Gestionarea capitalului").

A. Fonduri proprii iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	252.574.118
B. Fonduri proprii iunie 2020	325.893.530
C. Expunere agregata totală iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	1.283.008.805
D. Expunere agregata totală iunie 2020	1.483.314.568

Iunie 2020 Iunie 2019

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

		Neauditat /Nerevizuit
2. Ratia creditelor neperformante	2,50%	1,20%

Cifrele de mai jos sunt extrase din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate. Pentru monitorizarea Creditelor neperformante, conducerea utilizează indicatorul "Ratie credite neperformante", calculat ca Expunerea brută credite Stadiul 3 / Total expunere brută, E/G pentru 2019 și F/H pentru 2020.

E. Expunere brută credite Stadiul 3 iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	18.923.674
F. Expunere brută credite Stadiul 3 iunie 2020	47.395.485
G. Expunere brută credite iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	1.637.408.687
H. Expunere brută credite iunie 2020	1.879.425.144

	Iunie 2020	Iunie 2019 Neauditat /Nerevizuit
3.Ratie câștigurilor	24,10%	6,30%

Cifrele de mai jos sunt extrase din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate. La monitorizarea performanței portofoliului de credite, conducerea utilizează indicatorul "Ratia câștigurilor" calculat ca Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților/ Venit din dobânzi - net, K/I pentru 2019 și L/J pentru 2020

I. Venit din dobânzi - net iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	44.556.134
J. Venit din dobânzi - net iunie 2020	54.322.749
K. Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	2.792.283
L. Cheltuieli nete cu ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților iunie 2020	13.075.886

	Iunie 2020	Iunie 2019 Neauditat /Nerevizuit
4. Ratia venituri-costuri	31,40%	36,50%

Cifrele de mai jos sunt extrase din aceste situații financiare consolidate interimare simplificate. La monitorizarea performanței Grupului, conducerea utilizează indicatorul "Ratia venituri-costuri", calculat, fără a lua în considerare Cheltuielile nete cu ajustari pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților, pe baza formulei următoare: Cheltuieli de

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

exploatare/Venituri din exploatare, (M+N)/(I+R+S) pentru 2019 și (O+P)/(J+T+V) pentru 2020

M. Cheltuieli generale și administrative iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	15,718,397
N. Alte cheltuieli de exploatare iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	983.495
O. Cheltuieli generale și administrative iunie 2020	16.811.169
P. Alte cheltuieli de exploatare iunie 2020	930.770
R. Venituri din spete și comisioane-net iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	1.231.623
S. Alte venituri din exploatare iunie 2019 (Neauditat/ Nerevizuit)	22.588
T. Venituri din spete și comisioane-net iunie 2020	2.183.786
V. Alte venituri din exploatare iunie 2020	37.411

24. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIATE

Grupul este controlat de AGRICOVER HOLDING SA, care deține 99,99999 % din acțiunile ordinare. Restul de 0,00001 % sunt deținute de AGRICOVER SA. În principal, Grupul este controlat de Dl. Jabbar Kanani in calitate de ultim beneficiar.

Sunt încheiate o serie de tranzacții cu părțile afiliate în cursul obișnuit al activității. Acestea includ, în principal, credite și plasamente.

Volumele tranzacțiilor cu părțile afiliate, soldurile la sfârșitul perioadei și cheltuielile și veniturile aferente exercițiului sunt după cum urmează:

(a) *Credite și avansuri către părțile afiliate*

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Decembrie 2019</u>
Credite și avansuri către clienți		
Credite în sold la 1 ianuarie	0	1.976.098
Credite emise în cursul perioadei	45.000	30.805.579
Rambursări de credite în cursul perioadei	(45.000)	(32.781.677)
Credite în sold la 30 iunie	0	0
Venituri obținute din dobânzi linie de credit	<u>62.115</u>	<u>430.445</u>
Scrisoare de garanție (expunere extrabilanțieră)	<u>9.000.000</u>	<u>12.000.000</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

Nu au fost recunoscute niciun fel de ajustari de depreciere în legătură cu creditele acordate părților afiliate (2019: zero). Nu au fost acordate niciun fel de credite sau alte avansuri către societatea-mamă sau partea deținând controlul principal.

La 30 iunie 2020, creditele și avansurile către părțile afiliate nu sunt nici în întârziere la plata și nici depreciate.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

24. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

Credite emise în cursul anului către părțile afiliate

	2019			
	Iunie 2020			
	<u>Acționari</u>	<u>Filială</u>	<u>Alte societăți din Grupul Agricover</u>	<u>Alte societăți din Grupul Agricover</u>
Agricover Holding S.A	-	-	-	-
Agricover SA	-	-	-	-
Granddis	-	-	-	-
Net Farming (fostă Agricover Ferme)	-	-	-	12.418.579
Agricola Cornatelul SRL	-	-	-	1.800.000
Barimpex SRL	-	-	-	-
Abatorul Periș S.A	-	-	45.000	16.450.000
Total	=	=	45.000	30.668.579

Creditele și avansurile către societățile afiliate sunt garantate cu bilete la ordin și ipoteci pe stocuri, au rate variabile ale dobânzii și sunt rambursabile la scadență. Toate creditele și avansurile sub control comun sunt acordate la ratele pieței (având o rată de dobândă între ROBOR la 6 luni plus o marjă de 5%, ca rata de dobândă minimă, și o rată de dobândă maximă de 12%); în plus, toate creditele și avansurile către entitățile aflate sub control comun sunt supuse unui comision de deschidere de 0,5% din suma acordată.

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

24. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(a) *Venituri din dobânzi de la părțile afiliate:*

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/ Nerevizuit
Net Farming SRL	-	93.004
Granddis	-	-
Agricover SA (acționar)	6.764.164	6.528.733
Agricola Cornățelu SRL	-	7.061
Barimpex SRL		
Agricover Holding S.A (acționari)	-	36.337
Abatorul Periș S.A	62.115	130.495
Total	<u>6.826.279</u>	<u>6.795.630</u>

Din care, veniturile din contractele de factoring fără recurs sunt în valoare de:

Agricover S.A (acționari)	<u>6.764.164</u>	<u>6.528.733</u>
---------------------------	------------------	------------------

(b) *Cheltuieli cu părțile afiliate:*

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/Nerevizuit
Agricover SA (acționari)	328.748	381.398
Total	<u>328.748</u>	<u>381.398</u>

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

24. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) *Alte active financiare*

	Entități sub control comun	
	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/ Nerevizuit
Agricover SA (acționar)	140.131	186.278

(d) *Alte datorii financiare:*

	Entități sub control comun	
	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat /Nerevizuit
Agricover SA (acționari)	30.611	88.371
Total	<u>30.611</u>	<u>88.371</u>

(e) *Remunerație conducerea executivă:*

	<u>Iunie 2020</u>	<u>Iunie 2019</u> Neauditat/ Nerevizuit
	Salarii	1.417.291
Prime	(174.860)	222.747
Contribuții asigurări sociale, din care:	71.065	101.595
- cheltuieli pensionare*	<u>71.065</u>	<u>101.595</u>
Total	<u>1.313.496</u>	<u>1.829.460</u>

25. EVENIMENTE DUPĂ DATA SITUAȚIEI POZIȚIEI FINANCIARE

Evenimentele semnificative după data bilanțului se referă la:

a) Finanțări noi:

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

b) Rambursări principal:

- rambursare către Banca Internațională de Investiții (iulie 2020) a principalului de 0,909 milioane EUR;
- rambursare către Corporația Financiară Internațională (iulie 2020) a principalului de 2,5 milioane RON.
- Rambursare către Fondul European pentru Europa de SUD-EST (septembrie 2020) a principalului de 4.2 milioane RON
- Rambursare către Fondul European de Investiții (septembrie 2020) a principalului de 0.8 milioane EUR
- Rambursare către Banca Europeană de Investiții (octombrie 2020) a principalului de 0.7 milioane EUR
- Rambursare către Banca Europeană de Investiții (octombrie 2020) a principalului de 0.4 milioane EUR

AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

c) Majorarea capitalului social

Majorarea capitalului social al Agricover Credit IFN a fost aprobată la Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nr.18/09.07.2020, cu suma de 10.000.000 RON, aport în numerar, prin emisiunea a 1.000.000 acțiuni dematerializate noi, fiecare în valoare nominală de 10 RON.

Subscrierea și achitarea integrală a sumei de 10.000.000 RON, cu care este majorat capitalul social, sunt efectuate în întregime de acționarul Agricover Holding S.A.