

AGRICOVER CREDIT IFN SA

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE
INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**PE PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30
IUNIE 2021**

AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE

PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHELATĂ ÎN 30 IUNIE 2021

CUPRINS

PAGINA

Situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	1
Situația consolidată simplificată a poziției financiare	2
Situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii	3-4
Situația consolidată simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la Situațiile financiare consolidate interimare simplificate	6 - 41



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
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 S.A.

Introducere

Am revizuit situatia consolidata simplificata anexata a pozitiei financiare a Agricover Credit IFN S.A. ("Societatea") la 30 iunie 2021 si situatiile consolidate simplificate aferente ale profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, a modificarilor in capitalurile proprii si a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni incheiata la aceasta data si notele la situatiile financiare consolidate interimare simplificate ("situatii financiare consolidate interimare simplificate"). Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor situatii financiare consolidate interimare simplificate in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34 „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana. Responsabilitatea noastra este de a exprima o concluzie cu privire la aceste situatii financiare consolidate interimare simplificate, pe baza revizuirii noastre.

Aria de acoperire a revizuirii

Am desfasurat revizuirea in conformitate cu Standardul International pentru Misiunile de Revizuire 2410, "Revizuirea informatiilor financiare interimare, efectuata de auditorul independent al entitatii". O revizuire a situatiilor financiare consolidate interimare simplificate consta in realizarea de interviuri, in principal ale persoanelor responsabile pentru aspectele financiare si contabile si in aplicarea procedurilor analitice si a altor proceduri de revizuire. Aria de acoperire a unei 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 revizuirii noastre, nu am identificat niciun aspect care sa ne determine sa consideram ca situatiile financiare consolidate interimare simplificate anexate, la data si pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021 nu sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34, „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana.

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

Greco Tudor Alexandru



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, 23 august 2021

**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

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI A ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL

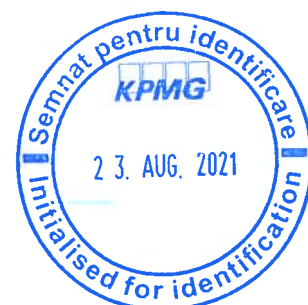
PENTRU PERIOADA DE 6 LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 iunie 2021

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

	<u>Nota</u>	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Venituri din dobânzi	4	87.961.967	90.052.094
Cheltuieli cu dobânzile și similare	4	<u>(31.247.281)</u>	<u>(35.729.345)</u>
Venit din dobânzi - net		56.714.686	54.322.749
Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților		(1.572.153)	(13.075.886)
Venit din dobânzi net după cheltuieli nete cu ajustări de depreciere a creditelor și avansurilor acordate clienților		55.142.533	41.246.863
Venituri din spete și comisioane	5	3.640.091	2.184.834
Cheltuieli cu spete și comisioane	5	<u>(47.675)</u>	<u>(1.049)</u>
Venituri din spete și comisioane - net		3.592.416	2.183.785
Alte venituri din exploatare		296.136	37.411
Cheltuieli generale și administrative	6	<u>(21.557.630)</u>	<u>(16.811.169)</u>
Alte cheltuieli de exploatare		(839.417)	(930.770)
Pierdere netă din instrumente financiare derivate	3,3, 3-4	<u>(3.279.382)</u>	<u>(980.606)</u>
Profituri din conversie valutară minus pierderi		<u>80.935</u>	<u>(1.784.693)</u>
Profit înainte de impozitare		33.435.591	22.960.821
Cheltuieli cu impozitul pe profit	7	<u>(4.976.685)</u>	<u>(3.321.346)</u>
PROFIT AFERENT PERIOADEI		<u>28.458.906</u>	<u>19.639.475</u>
Alte elemente ale rezultatului global aferente perioadei		-	-
REZULTAT GLOBAL TOTAL AFERENT PERIOADEI		<u>28.458.906</u>	<u>19.639.475</u>
Profitul Grupului atribuibil:			
- Acționarilor Societății		<u>27.644.923</u>	<u>19.363.919</u>
- Intereselor care nu controlează		<u>813.983</u>	<u>275.556</u>
Total rezultat global atribuibil:			
- Acționarilor Societății		<u>27.644.923</u>	<u>19.363.919</u>
- Intereselor care nu controlează		<u>813.983</u>	<u>275.556</u>

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 23.08. 2021 și semnate.

Notele însoțitoare de la 1 la 14 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate simplificate.
1 din 41



AGRICOVER CREDIT IFN SA

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 IUNIE 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**



	<u>Nota</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
ACTIVE			
Numerar și conturi la banci	8	63.107.056	87.236.628
Credite și avansuri acordate clienților	3.1, 3.2	1.989.384.741	1.643.269.520
Alte active financiare		1.766.387	2.309.660
Alte active		1.178.155	1.623.525
Active privind impozitul amânat		2.771.211	2.742.050
Imobilizări necorporale		2.474.862	1.614.966
Imobilizări corporale și active aferente dreptului de utilizare		5.725.190	5.071.524
TOTAL ACTIVE		<u>2.066.407.603</u>	<u>1.743.867.875</u>
DATORII			
Instrumente derivate deținute în vederea gestionării riscurilor		582.229	1.368.452
Împrumuturi	9	1.678.893.660	1.384.820.722
Alte datorii financiare	10	13.139.182	14.739.396
Datorii privind impozitul curent pe profit		3.102.345	710.336
Provizion pentru angajament extrabilanțier		159.772	157.458
TOTAL DATORII		<u>1.695.877.188</u>	<u>1.401.796.365</u>
CAPITALURI PROPRII			
Capital social		117.924.970	117.924.970
Rezultat reportat		236.435.353	208.790.430
Rezerve legale și alte rezerve		15.073.644	15.073.644
TOTAL CAPITAL ATRIBUIBILE ACȚIONARILOR SOCIETĂȚII		<u>369.433.966</u>	<u>341.789.044</u>
Interese care nu controlează		1.096.440	282.466
TOTAL CAPITALURI PROPRII		<u>370.530.415</u>	<u>342.071.509</u>
TOTAL DATORII ȘI CAPITALURI PROPRII		<u>2.066.407.603</u>	<u>1.743.867.875</u>

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 23.08 2021 și semnate de:

Jabbar Kanani

Administrator Digitally signed by
Jabbar Kanani
Date: 2021.08.23 18:14:17

Digitally signed by
Mihaela-Denisa Manoliu
Date: 2021.08.23 18:06:57

Denisa Manoliu
Director Financiar

Notele însoțitoare de la 1 la 14 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate simplificate.
2 din 41

AGRICOVER CREDIT IFN SA

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHIEATĂ ÎN 30 Iunie 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

Nota	Atribuibile proprietarilor Societății						
	Capital social	Rezultat reportat	Rezervă legală	Alte rezerve	Total	Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
Sold de deschidere la 1 ianuarie 2021	<u>117.924.970</u>	<u>208.790.430</u>	<u>14.135.428</u>	<u>938.216</u>	<u>341.789.044</u>	<u>282.466</u>	<u>342.071.509</u>
Profit aferent perioadei / Total rezultat global aferent perioadei	-	27.644.923			27.644.923	813.983	28.458.906
Total rezultat global aferent perioadei	-	27.644.923			27.644.923	813.983	28.458.906
Tranzacții cu acționarii Societății							
Sold la 30 iunie 2021	<u>117.924.970</u>	<u>236.435.353</u>	<u>14.135.428</u>	<u>938.216</u>	<u>369.433.966</u>	<u>1.096.449</u>	<u>370.530.415</u>

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 23.08.2021 și semnate .

Notale însoțitoare de la 1 la 14 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.
3 din 41



AGRICOVER CREDIT IFN SA

**SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
PENTRU PERIOADA DE ȘASE LUNI ÎNCHEIATĂ ÎN 30 Iunie 2021
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

	Nota	Atribuibile proprietarilor Societății						Interese care nu controlează	Total capitaluri proprii
		Capital social	Rezultat reportat	Rezervă legală	Alte rezerve	Total			
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	275.556	19.639.475	
Total rezultat global aferent perioadei		-	19.363.919	-	-	19.363.919	275.556	19.639.475	
Emission de actiuni in filiala, cu modificarea intereselor care nu controleaza							144.000	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>419.556</u>	<u>309.600.786</u>	

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație în 23.08.2021 și semnate .

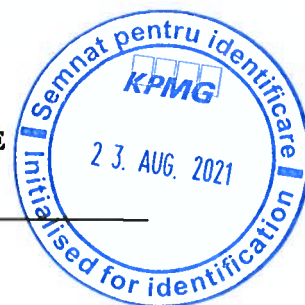
Notele însoțitoare de la 1 la 14 fac parte integrantă din prezentele situații financiare consolidate interimare simplificate.
4 din 41



AGRICOVER CREDIT IFN SA

SITUAȚIA CONSOLIDATĂ SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE

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



	Junie 2021	Junie 2020
Note		
Flux de numerar din activități de exploatare		
Încasări dobânzi și comisioane	44.564.280	40.148.769
Plăți dobânzi și comisioane	(29.111.027)	(35.207.121)
Comisioane de brokeraj încasate	2.859.677	2.221.197
Costuri personal achitate	(17.037.554)	(15.392.193)
	(10.918.063)	(8.040.502)
Plăți către furnizori		
Alte încasări creanțe	1.629.970	975.478
Plăți nete de credite și avansuri către clienți	(305.391.948)	(293.543.973)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de exploatare înainte de impozitul pe profit	<u>(313.404.665)</u>	<u>(308.838.345)</u>
Impozit pe profit achitat	(2.613.837)	(2.551.914)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de exploatare	<u>(316.018.502)</u>	<u>(311.390.259)</u>
Activități de investiții		
Achiziții de imobilizări corporale și necorporale	(1.267.265)	(413.703)
Fluxuri de numerar nete utilizate în activitățile de investiții	<u>(1.267.265)</u>	<u>(413.703)</u>
Trageri din împrumuturi	845.197.016	1.005.894.809
Rambursarea împrumuturilor	(552.668.592)	(731.293.364)
Fluxuri de numerar nete din activitățile de finanțare	292.528.424	274.601.445
Variația netă a cursului de schimb pentru numerar și echivalente de numerar	627.770	884.425
(Scădere)/ creștere netă numerar și echivalente de numerar	<u>(24.129.573)</u>	<u>(36.318.092)</u>
Numerar și echivalente de numerar la 1 ianuarie	<u>87.236.628</u>	<u>76.568.296</u>
Numerar și echivalente numerar la 30 iunie 2021	<u>63.107.055</u>	<u>40.250.204</u>

Aceste situații financiare consolidate interimare simplificate au fost aprobate de Consiliul de Administrație la 23.08.2021 și semnate

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 13 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 agricole. La 30 iunie 2021, Societatea deține 51,02% din Filială (31 decembrie 2020: 100%).

Grupul Agricover Credit IFN SA (denumit în continuare „Grupul” sau “Agricover”) cuprinde Agricover Credit IFN SA și Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL, înființate 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 2021, Agricover Credit IFN are 176 de angajați (31 decembrie 2020: 160). La 30 iunie 2021, Clubul Fermierilor Români Broker de Asigurare SRL are 26 angajați (31 decembrie 2020: 36)

Societatea este o entitate pe acțiuni, este înregistrată și își are sediul în România. Structura acționariatului Societății la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 este următoarea: AGRICOVER HOLDING SA (99,999998 %) și AGRICOVER SA (0,000002 %).

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

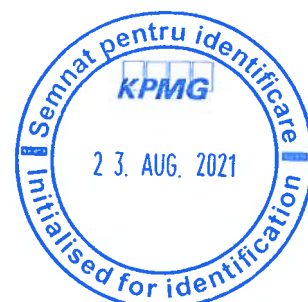
Adresa sediului social al societății este: B-dul Pipera, nr. 2B, etaj 6, Clădirea de Birouri Cubic Center, oraș Voluntari, România.

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 Transformare
- Dl. Bogdan Cristocea, Director Operațiuni
- Dl. Lucian Neagu, Director Comercial
- Dl. Dan Domnițeanu, Director Riscuri
- Dl. Sorin Manolache, Director Juridic.

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

- D-na Rusu Georgeta- Director Executiv



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)

Membrii conducerii executive au fost remunerați în perioada de 6 luni încheiată în 30 iunie 2021 cu suma de 3.945.943 RON brut, din care cheltuiala aferenta anului 2021, RON 2.619.164 (iunie 2020: 3.386.519RON, din care cheltuiala aferenta anului 2020, RON 1.313.496).

Activitatea directorilor executivi este examinată de principalul comitet de guvernanță 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 2021 cu suma de 1.010.795 RON brut (iunie 2020: 977.793 RON).

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 produselor Capex au scadențe de 2-5 ani, cu două rate anuale și poartă o rată variabilă a dobânzii (dobânda este plătită fie în regim lunar, fie este capitalizată lunar și plătită odată cu principalul, de regulă, în două rate anuale, același tratament fiind aplicat comisionului de administrare).

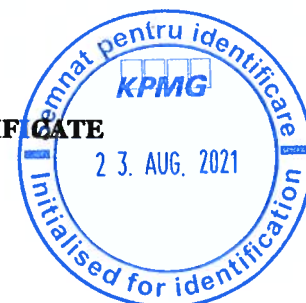
Activitatea filialei este reprezentată de brokerajul polițelor de asigurare, incluzând, fără a se limita însă la, polițele legate de garanțiile preluate de Societate pentru creditele și avansurile acordate clienților. Situațiile financiare consolidate interimare simplificate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 au fost aprobate pentru emitere de Consiliul de Administrație la data de 23.08.2021 Acționarii Societății sau alte persoane nu au autoritatea de a modifica situațiile financiare consolidate interimare simplificate 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", adoptata de Uniunea Europeană, în vigoare la data raportării interimare de către Grup, respectiv, 30 iunie 2021.

Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare consolidate interimare simplificate, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ("IFRS") adoptate de Uniunea Europeană. Cu toate acestea, sunt incluse anumite note, în vederea explicării evenimentelor și tranzacțiilor semnificative, pentru a înțelege modificările în poziția financiară și performanța





1. INFORMAȚII GENERALE (CONTINUARE)

Grupului la data ultimelor situații financiare anuale consolidate, precum și la data și aferente exercițiului încheiat în 31 decembrie 2020.

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 Bazele întocmirii

În scopul acestor situații financiare consolidate interimare simplificate, Societatea consolidează Filiala. Tranzacțiile dintre Societate și filiala sa, precum și soldurile și profiturile nerealizate aferente unor astfel de tranzacții sunt eliminate. Pierderile nerealizate sunt de asemenea eliminate, dacă tranzacția nu oferă dovezi ale unei deprecieri a activului transferat. Interesele care nu controlează în rezultate și capitalurile proprii ale Filialei sunt prezentate separat în situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată simplificată a modificărilor în capitalurile proprii și, respectiv, situația consolidată simplificată a poziției financiare.

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 primar în care funcționează entitatea respectivă ("moneda funcțională"). Moneda funcțională a entităților din cadrul Grupului este leul românesc "RON". Situațiile financiare consolidate interimare simplificate sunt prezentate în lei românești, "RON".

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

Monedă	30 iunie 2021	31 decembrie 2020	Fluctuație %
Euro (EUR)	1: 4,9267 RON	1: 4,8694 RON	1,02 %

1.4 Utilizarea estimărilor și raționamentelor

Întocmirea situațiilor financiare consolidate interimare simplificate, în conformitate cu standardul IAS 34 "Raportarea financiară interimară", adoptat de Uniunea Europeană, presupune din partea conducerii utilizarea unor estimări și raționamente 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 relevanți 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.

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)

Estimările și judecățile sunt revizuite în mod continuu.

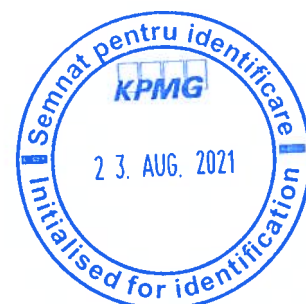
Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare, dacă revizuirea afectează atât perioada curentă, cât și perioadele viitoare.

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. Domeniile care implica utilizarea judecatilor, în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate numai dacă au avut loc modificări semnificative în perioada intermediară comparativă cu ultimele situații financiare anuale. Nu au existat modificări semnificative în domeniile care implica judecati sau domenii în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare. Măsurarea ajustărilor pentru pierderilor de credit așteptate este prezentat mai jos, deoarece reprezintă cel mai mare risc la care este expus Grupul.

Ajustări 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 "Ajustări pentru pierderi așteptate")) cel puțin în regim trimestrial. Pentru a stabili dacă o pierdere din depreciere trebuie să fie recunoscută în situația consolidată simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Grupul face raționamente dacă există orice date observabile care să indice o scădere măsurabilă a viitoarelor fluxuri de numerar estimate aferente portofoliului de credite și avansuri acordate clienților. Metodologia și ipotezele utilizate pentru estimarea pierderilor de credit așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților sunt revizuite în mod regulat, în vederea reducerii oricăror diferențe între pierderile estimate și pierderile înregistrate efectiv.

Măsurarea ajustărilor pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților are în vedere cerințele IFRS 9 și rezultă în recunoașterea adecvată și oportună a ECL în conformitate cu cadrul contabil aplicabil. Nu au avut loc modificări semnificative ale metodologiei Grupului privind estimarea pierderilor de credit așteptate comparativ cu tehnicile identificate în cele mai recente situații financiare anuale (adică situațiile financiare consolidate interimare simplificate la data de și pentru perioada încheiată în 31 decembrie 2020).



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

Exceptând așa cum sunt descrise mai jos, metodele și politicile contabile semnificative aplicate de Societate și Filială în aceste situații financiare consolidate interimare simplificate sunt acelea aplicate deasemenea în Situațiile financiare consolidate la și pentru perioada încheiată în 31 decembrie 2020.

Nu există noi interpretări ale IFRS sau IFRIC aplicabile pentru prima dată în această perioadă interimară, care să aibă un impact semnificativ asupra acestor situații financiare consolidate interimare simplificate.

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

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 deprecierei.

Definiția stării de nerambursare

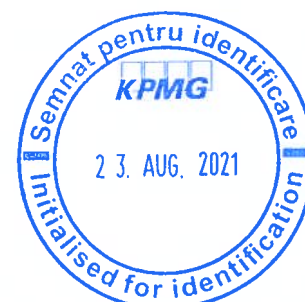
În scopul stabilirii riscului producerii unui eveniment al stării de nerambursare, Grupul utilizează o definiție care corespunde celei utilizate în scopuri de gestionare internă a riscului de credit pentru respectivul instrument financiar și se bazează atât pe indicatori cantitativi, cât și calitativi, după caz. Definiția stării de nerambursare este aplicată în mod consecvent tuturor instrumentelor financiare.

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

- Activul are intarzieri la plată mai mult de 90 de zile
- 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, deasemenea, de la alte entități din cadrul Agricovert Holding SA Group.
 - Restructurare neperformantă.

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.



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)

Acestea includ informații și analize efectuate pe baza experienței istorice a Grupului, evaluări de credit, precum și informațiile prospective.

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

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

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 se referă la:

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

Încorporarea informațiilor prospective

Grupul încorporează informații prospective în măsurarea ECL. Informațiile externe luate în considerare includ date și prognoze economice publicate de Comisia Națională pentru Strategie și Prognoză, prognoza pentru anul 2021.

Grupul a identificat și documentat factorii macroeconomici 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, contribuția sectorului agricol la produsul intern brut total a fost considerată ca fiind îndeaproape corelată cu probabilitatea stării de nerambursare a expunerilor Societății.

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



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)

Următoarele scenarii au fost utilizate în analiză:

Decembrie 2020

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

Iunie 2021

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

Analiza de senzitivitate

În cazul în care s-a alocat o probabilitate de 100% scenariului de caz pesimist, contul ajustărilor de depreciere va crește cu 1,96 milioane RON la data de 30 iunie 2021 (31 decembrie 2020: 1,2 milioane).

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

Acest proces are două componente principale:

- 1) Monitorizarea expunerii standard, proces automat aplicat tuturor expunerilor la riscul de credit. Indicatori de risc care vor fi controlați:
 - Insolvența (Registrul Insolvenței): aspecte juridice monitorizate: comerciale și faliment;
 - Informații publice (adică bazate pe Registrul Central de Credite ("CRC"));
 - Datorii la bugetul statului care nu trebuie să depășească expunerea Societății față de Client.
- 2) Procedura de monitorizare intensă aplicată clienților cu o expunere de peste 2 milioane RON. Indicatori de risc monitorizati, additional monitorizarii standard:
 - Statutul Societății la Oficiul Național al Registrului Comerțului
 - Informații de la Centrala Incidentelor de Plața pentru Societăți din România;
 - O creștere semnificativă a datoriei clientului față de alte instituții financiare. Prag senzitiv: mai mare de 50%

Grupul gestionează limitele și controlează concentrațiile riscului de credit ori unde sunt identificate – în particular, la nivel de contrapartida individuale precum și la nivel de grupuri. Aceste riscuri sunt monitorizate prin rotație și sunt supuse unei revizuirii anuale sau mai frecvente, dacă se consideră necesar.



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)

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 evaluări ale probabilității stării de nerambursare.

Alte măsuri de control și limitare a riscului specifice includ:

Garanție

Grupul utilizează o gama de politici si practici pentru a reduce riscul de credit. Grupul utilizează garanții ori de câte ori este posibil, pentru a-și reduce riscurile 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.

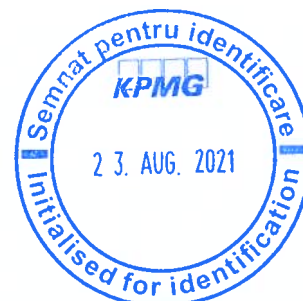
Evaluarea diverselor tipuri de garanții este prezentată mai jos:

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

Informațiile despre valoarea justă a garanției utilizate la estimarea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite la 30 iunie 2021 se prezintă după cum urmează:

Valoarea justa a garantiei este limitata la valoarea expunerii.

	Tip de credit			Total
	Capex	Linii de credit	Factoring	
Credite garantate cu:				
- Ipotecă	64.566.128	767.491.697		832.057.825
- Gaj pe echipamente	56.687.701	20.184.687		76.872.388
- Gaj pe stocuri		310.064		310.064
Total garanție	121.253.829	787.986.449	-	909.240.278
Total credite și avansuri brute către clienți	<u>143.546.106</u>	<u>1.795.946.838</u>	<u>102.665.516</u>	<u>2.042.158.460</u>



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

Informațiile despre valoarea justă a garanției utilizate la estimarea ajustărilor pentru pierderi așteptate din credite la 31 decembrie 2020 se prezintă după cum urmează:

	Tip de credit			Total
	Capex	Linii de credit	Factoring	
Credite garantate de:				
- ipotecă	66.956.233	693.352.676		760.308.909
- gaj pe echipamente	42.840.556	26.322.127		69.162.683
- gaj pe stocuri		60.172.163		60.172.163
Total garanție	<u>109.796.789</u>	<u>779.846.965</u>	=	<u>889.643.755</u>
Total credite și avansuri către clienți	<u>118.187.872</u>	<u>1.523.445.061</u>	<u>53.059.103</u>	<u>1.694.692.036</u>

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 consolidată simplificată a poziției financiare și este după cum urmează:

Active financiare	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Numerar și conturi la bănci	63.107.056	87.236.628
Credite și avansuri acordate clienților	1.989.384.741	1.643.269.520
Alte active financiare	<u>1.766.387</u>	<u>2.309.660</u>
Total active financiare	<u>2.054.258.184</u>	<u>1.732.815.809</u>

În ceea ce privește pozițiile extrabilantiere la 30 iunie 2021 Grupul are 2 contracte de garanție financiară în suma de 5,5 mil RON (31.12.2020: 6,5 mil RON) cu o parte afiliată, respectiv, Abatorul Periș S.A.

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



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 FINANCIAR (continuare)

În procesul estimării pierderilor de credit așteptate, Grupul convertește valoarea părții netrase din limita de credit într-o 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 2021 este de 15%. Expunerea Grupului la astfel de produse, împreună cu soldurile netrase și EAD lor echivalentă estimată sunt detaliate în tabelul de mai jos:

	Iunie 2021	Decembrie 2020
Limită linii de credit acordată	1.112.150.721	1.029.413.241
Sold neachitat (tras)	950.074.259	837.555.406
Solduri netrase	162.076.462	191.857.835
Factor convesie în credit	15%	15%
Sold netras după aplicarea factorului de conversie în credit	24.311.469	28.778.675
Provizion extrabilanțier	159.771	157.458

Riscurile de concentrare aferente activelor financiare cu risc de credit

(a) Sectoare geografice

Grupul este expus exclusiv pieței românești – toți clienții săi sunt fermieri locali.

(b) Sectoare de activitate

Singurul sector de activitate creditat de către Grup este agricultura.

(c) Alte concentrări de risc

Conducerea monitorizează și prezintă concentrările riscului de credit, prin identificarea expunerilor față de debitori cu solduri de credit globale care depășesc 10% din Fondurile proprii ale Societății, calculate pe baza normelor și reglementărilor emise de Banca Națională a României. Grupul nu a avut astfel de concentrări de risc semnificativ la 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020.



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 ACORDATE CLIENTILOR

3.1 Expunere brută - iunie 2021

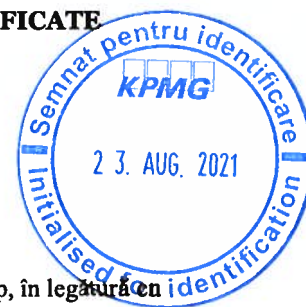
O reconciliere a schimbărilor intervenite în valoarea contabilă brută a creditelor acordate de către Societate este după cum urmează:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Expunere brută				
Valoare contabilă brută la 01.01.2021	1.497.610.177	141.783.973	55.297.886	1.694.692.036
Credite nou acordate	430.231.120	-		430.231.120
Creșterea valorii creditelor existente	116.172.636	6.452.016	732.546	123.357.198
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(202.291.566)	(2.487.745)	(1.146.630)	(205.925.941)
Transferuri din Stadiul 1	(16.370.680)	16.370.680		-
Transferuri din Stadiul 2		(5.563.098)	5.563.098	-
Transferuri din Stadiul 3				-
Valori amortizate			(195.953)	(195.953)
La 30 iunie 2021	1.825.351.687	156.555.826	60.250.947	2.042.158.460

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
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	1.490.452.203			1.490.452.203
Creșterea valorii creditelor existente	481.655.375		5.171.000	486.826.375
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizarea)	(1.798.438.485)	(14.603.000)	(1.935.972)	(1.814.977.457)
Transferuri din Stadiul 1	(142.194.818)	142.194.818		-
Transferuri din Stadiul 2		(33.072.034)	33.072.034	-
Transferuri din Stadiul 3				-
Valori amortizate			(2.975.193)	(2.975.193)
La 31 decembrie 2020	1.497.610.177	141.783.973	55.297.886	1.694.692.036

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

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)

3.2 Pierderi așteptate din credite

O reconciliere a schimbărilor intervenite în ajustările pentru pierderile așteptate din credite de către Grup, în legătură cu creditele acordate, este furnizată aici:

	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustări pentru pierderi așteptate de credite la 01.01.2021	10.364.512	6.113.175	34.922.143	51.399.830
Credite nou acordate sau cumpărate	1.638.587			1.638.587
Creșterea valorii creditelor existente	900.841	218.963	74.000	1.193.804
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând amortizările)	(862.456)	(76.000)	(324.094)	(1.262.550)
Transferuri din Stadiul 1	(662.358)	662.358		0
Transferuri din Stadiul 2		(1.605.430)	1.605.430	0
Transferuri din Stadiul 3				0
Valori amortizate			(195.953)	(195.953)
La 30 iunie 2021	11.379.126	5.313.067	36.081.526	52.773.719
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustări pentru pierderi așteptate din credite la 01.01.2020	8.518.563	5.639.495	19.789.348	33.947.406
Credite nou acordate sau cumpărate	7.124.144			7.124.144
Creșterea valorii creditelor existente	6.000.648	9.322.072	1.179.962	16.502.682
Credite derecunoscute sau rambursate (excluzând 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		(14.416.784)	14.416.784	-
Transferuri din Stadiul 3				-
Valori amortizate			(2.975.193)	(2.975.193)
La 31 decembrie 2020	10.364.512	6.113.175	34.922.143	51.399.830
	Stadiul 1	Stadiul 2	Stadiul 3	Total
Ajustări pentru pierderi așteptate din credite 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

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)

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

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	131.338.985	1.595.389.958	98.622.743	1.825.351.687
Stadiul 2	7.595.341	107.919.373	3.577.884	119.092.598
Stadiul 3	1.747.510	40.487.024	464.888	42.699.423
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	1.980.699	35.482.529		37.463.229
Stadiul 3	883.571	16.667.953		17.551.524
Valoare brută totală pentru credite și avansuri către clienți	143.546.106	1.795.946.838	102.665.516	2.042.158.460

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

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	105.629.809	1.340.135.008	51.845.360	1.497.610.177
Stadiul 2	7.768.998	92.850.594	749.254	101.368.846
Stadiul 3	1.666.552	41.517.906	464.489	43.648.947
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	2.318.935	38.096.192	-	40.415.126
Stadiul 3	803.578	10.845.361	-	11.648.939
Valoare brută totală pentru credite și avansuri către clienți	118.187.872	1.523.445.061	53.059.103	1.694.692.036



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)

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

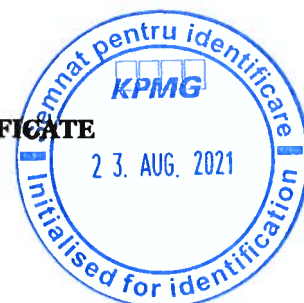
	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	306.173	10.942.009	130.944	11.379.126
Stadiul 2	10.441	1.683.307	491	1.694.239
Stadiul 3	749.418	27.663.435	464.888	28.877.741
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	52.604	3.566.224		3.618.828
Stadiul 3	145.751	7.058.034		7.203.785
Total ajustări pentru pierderi așteptate din credite	1.264.386	50.913.009	596.324	52.773.719

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

	Capex Colectiv	Linii de credit Colectiv	Factoring Colectiv	Total
Stadiul 1	252.644	9.963.847	148.022	10.364.512
Stadiul 2	14.296	1.238.603	391	1.253.290
Stadiul 3	793.092	28.537.376	464.489	29.794.957
	Individual	Individual	Individual	
Stadiul 2	144.611	4.715.274	-	4.859.885
Stadiul 3	133.616	4.993.570	-	5.127.186
Total ajustări pentru pierderi așteptate din credite	1.338.260	49.448.669	612.902	51.399.831



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, după opinia conducerii locale, indică că, cel mai probabil, plata va continua. Aceste politici sunt revizuite în continuu. Restructurarea repetată este unul dintre indicatorii de depreciere ai Grupului. La 30 iunie 2021, expunerea netă restructurată era de 14.099 mii RON (2020: 14.844 mii RON).

Credite și avansuri restructurate acordate clienților în iunie 2021	Capex	Linii de credit	Factoring	Total
Colectiv				
Stadiul 2	27.759	4.757.468	-	4.785.227
Stadiul 3	535.046	13.255.257	-	13.790.303
Ajustări colective pentru pierderi așteptate din credite	43.163	9.028.030	-	9.071.193
Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților	562.805	18.012.725	-	18.575.530
Individual				
Stadiul 2	-	833.386		833.386
Stadiul 3	479.049	9.521.042		10.000.091
Ajustări individuale pentru pierderi așteptate din credite	93.606	6.144.257		6.237.863
Expunere brută totală credite și avansuri individuale către client	479.049	10.354.428		10.833.477
Total ajustări pentru pierderi așteptate din credite	136.769	15.172.287		15.309.055
Expunere brută totală credite și avansuri acordate clienților	1.041.854	28.367.153		29.409.007
Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate clienților	905.085	13.194.866		14.099.951

Credite și avansuri restructurate acordate clienților la 31 decembrie 2020	Capex	Linii de credit	Factoring	Total
Colective				
Stadiul 2	29.110	4.110.576	-	4.139.685
Stadiul 3	505.456	13.915.952	-	14.421.407
Ajustări colective pentru pierderi așteptate din credite	41.106	7.740.149	-	7.781.255
Expunere brută totală credite și avansuri colective acordate clienților	534.565	18.026.527	-	18.561.093
Individual				
Stadiul 2	-	1.945.568		1.945.568
Stadiul 3	382.853	6.829.949		7.212.802
Ajustări individuale pentru pierderi așteptate din credite	76.571	4.976.716		5.053.286
Expunere brută totală credite și avansuri individuale către client	382.853	8.775.517		9.158.370
Total ajustări pentru pierderi așteptate din credite	117.677	12.716.865		12.834.541
Expunere brută totală credite și avansuri acordate clienților	917.418	26.802.044		27.719.462
Expunere netă credite și avansuri restructurate acordate clienților	799.741	14.085.179		14.884.921

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)

Garanție recuperată

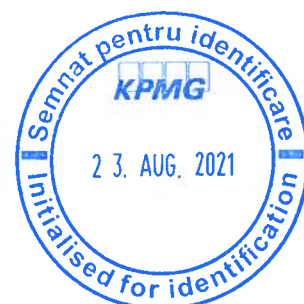
La 30 iunie 2021, Grupul nu deține active (terenuri sau alte active) obținute prin luarea în posesie a garanțiilor aferente creditelor acordate (2020 zero), drept rezultat al procedurilor de executare. Activele recuperate (în general, reprezentate de stocuri – produse agricole) sunt vândute imediat ce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

3.3 . Riscul de schimb valutar

Grupul își asumă expunerea pentru efectele fluctuațiilor cursurilor de schimb valutar prevalente asupra poziției sale financiare și fluxurilor sale de trezorerie. Consiliul de Administrație stabilește limitele nivelului de expunere prin moneda, care este monitorizat în mod periodic. Tabelul de mai jos centralizează expunerea Grupului la riscul de curs valutar la data de 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020. Expunerea Grupului la cursul de schimb a crescut datorită noilor împrumuturi exprimate în euro. Pentru a gestiona această expunere Grupul a încheiat noi contracte de acoperire instrumente derivate.

Sunt incluse în tabel activele financiare și datoriile financiare monetare ale Grupului, prezentate la valorile lor contabile, clasificate după monedă.

	Iunie 2021		
	EUR	RON	Total
Active			
Numerar și solduri la bănci	1.812.587	61.294.470	63.107.056
Valoare contabilă brută	90.985.409	1.951.173.051	2.042.158.460
Pierderi așteptate de credite	(491.723)	(52.281.996)	(52.773.719)
Împrumuturi și avansuri către clienți	90.493.686	1.898.891.055	1.989.384.741
Alte active financiare		1.766.387	1.766.387
Total active	92.306.273	1.960.185.525	2.052.491.797
Datorii			
Împrumuturi	354.730.210	1.324.163.450	1.678.893.660
Alte datorii financiare		13.139.182	13.139.182
Total datorii	354.730.210	1.337.302.632	1.692.032.842
Instrumente financiare derivate			
- noțional	259.513.923	(259.513.923)	-
Poziție financiară netă	(2.910.015)	363.368.970	360.458.955



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

2020

	<u>EUR</u>	<u>RON</u>	<u>Total</u>
Active			
Numerar și solduri la bănci	5.060.298	82.176.330	87.236.628
Valoare contabilă brută	49.016.134	1.645.675.902	1.694.692.036
Credite asociate cu impozitul amânat			(22.685)
Pierderi așteptate de credite	(83.064)	(51.316.766)	(51.399.830)
Credite și avansuri către clienți	48.933.070	1.594.336.451	1.643.269.521
Alte active financiare		2.309.660	2.309.660
Total active	53.993.368	1.678.822.441	1.732.815.810
Datorii			
Împrumuturi	168.394.726	1.216.425.998	1.384.820.724
Alte datorii financiare	-	14.739.395	14.739.395
Total datorii	168.394.726	1.231.165.393	1.399.560.119
Instrumente financiare derivate - noțional	94.709.830	(94.709.830)	-
Poziție financiară netă	(19.691.528)	352.947.218	333.255.690



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 potențialul profitabilitatea, însă poate mări, deasemenea, riscul de pierderi. Scadențele activelor și datorii și capacitatea de a înlocui, la un cost acceptabil, datoriile 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.

Grupul a luat măsuri pentru a menține capitalul:

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

3.4 Valoarea justă a activelor și datoriiilor financiare

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

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

- Nivelul 1 – Prețuri cotate (neajustate) pe piețele active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru 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).



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 prezentat în tabelul de mai jos. Măsurările recurente ale valorii juste sunt acelea pe care le necesită sau permit standardele contabile în situația consolidată simplificată a poziției financiare la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.

	30 iunie 2021			31 decembrie 2020				
	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total	Nivelul 1	Nivelul 2	Nivelul 3	Total
INSTRUMENTE FINANCIARE								
VALOAREA JUSTĂ								
Alte active financiare:								
- Contract "forward" pe cursul de schimb	-	(582.229)	-	(582.229)	-	(1.368.452)	-	(1.368.452)
TOTAL								
MĂSURĂTORI RECURENTE ALE VALORII JUSTE	-	(582.229)	-	(582.229)	-	(1.368.452)	-	(1.368.452)

La 30 iunie 2021, Grupul avea contracte "forward" pe cursul de schimb în sold, în valoare justă negativă totală de 582.229 RON (2020: 1.368.452 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 de 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 fluctuația ratelor dobânzii de pe piață, cursurilor valutare sau altor variabile relativ la termenii lor. Valorile juste globale ale

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

3. GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE (CONTINUARE)

activelor și instrumentelor financiare derivate pot fluctua semnificativ, în mod periodic. Grupul nu ia poziții de tranzacționare sau speculative când intră în tranzacții cu derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopuri de gestionare a riscurilor.

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

Toate activele și datoriile financiare prezentate în situația consolidată simplificată a 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.



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)

3.5 Gestionarea capitalului

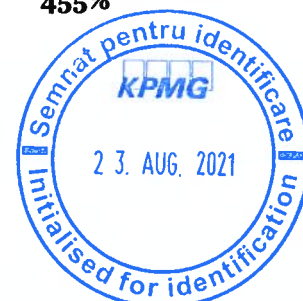
Obiectivele Grupului când gestionează capitalul, care este un concept mai larg decât 'capitaluri proprii' din situația consolidată simplificată a poziției financiare, sunt:

- respectarea cerințelor de capital stabilite 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, în regim trimestrial, de către Societate, în mod autonom. Societatea a respectat toate cerințele de capital impuse la nivel extern, în cursul anilor 2021 și 2020.

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

Capital și expunerea agregată	<u>iunie 2021</u>	<u>iunie 2020</u>
Capital social	117.924.970	107.924.970
Rezerve legale	14.076.627	11.371.387
Alte rezerve	938.217	938.217
Rezultat reportat	221.522.475	177.540.605
Profit net	<u>28.173.583</u>	<u>28.814.719</u>
1. Capital disponibil	<u>382.635.872</u>	<u>326.589.898</u>
Repartizarea profitului	-	-
Imobilizări necorporale	2.474.862	546.368
2. Deduceri din capital disponibil	<u>2.474.862</u>	<u>546.368</u>
I. Total capital	<u>380.161.010</u>	<u>326.043.530</u>
II. Participatii	<u>150.000</u>	<u>150.000</u>
III. Alte elemente deduse (2019 diferența dintre provizioanele pentru risc de credit reglementare și IFRS 9)	<u>10.917.005</u>	
IV. Fonduri proprii	<u>369.094.005</u>	<u>325.893.530</u>
Expunere agregată totală	<u>1.594.329.797</u>	<u>1.483.314.568</u>
Expunere agregată ajustată comparativ cu fondurile proprii.	432%	455%



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

4. VENTURI DIN DOBÂNZI - NET

	<u>Iunie 2021</u>	<u>iunie 2020</u>
Venituri din dobânzi		
Venituri din dobânzi	87.953.831	90.038.809
Depozite și conturi curente	8.136	13.285
Total venituri din dobânzi	<u>87.961.967</u>	<u>90.052.094</u>
Cheltuieli dobânzi		
Cheltuieli dobânzi și cheltuieli similare pentru împrumuturi	31.212.432	35.683.135
Dobânzi pentru contract de leasing	34.849	46.210
Total cheltuieli dobânzi	<u>31.247.281</u>	<u>35.729.345</u>
Venituri din dobânzi - net	<u>56.714.686</u>	<u>54.322.749</u>

Veniturile din dobânzi includ 1.407.935 RON (30 iunie 2020: 601.638RON) 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 VENTURI DIN SPETE ȘI COMISIOANE - NET

	<u>Iunie 2021</u>	<u>iunie 2020</u>
Comision brokeraj asigurări	3.640.091	2.184.834
Cheltuieli spete	47.675	1.049
Venituri din spete și comisioane net	3.592.416	2.183.786

Comisionul de brokeraj din asigurări este reprezentat de comisioane câștigate de filiala broker de asigurări a Grupului.

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 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Salarii și alte indemnizații	15.692.936	10.959.699
Costuri de asigurări sociale	405.370	334.853
Total cheltuieli cu personalul	16.098.306	11.294.552



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)

b) ALTE CHELTUIELI GENERALE ȘI ADMINISTRATIVE

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Cheltuieli cu combustibilul și întreținerea	438.600	267.207
Cheltuieli de publicitate	187.649	618.781
Cheltuieli de consultanță și audit	866.934	1.263.150
Alte cheltuieli legate de locațiuni	88.047	11.570
Cheltuieli de software	449.735	465.706
Telecomunicații și taxe poștale	133.254	156.906
Cheltuieli de protocol	288.925	212.516
Cheltuieli de asigurări	196.646	141.176
Cheltuieli de transport	134.709	88.800
Reparații și întreținere	256.099	206.902
Comisioane aferente serviciilor externe	371.431	301.706
Altele	897.839	664.168
Total alte cheltuieli generale și administrative	<u>4.309.868</u>	<u>4.398.588</u>

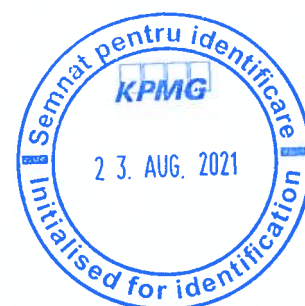
Onorariul de servicii non-audit pentru revizuirea interimară la 30 iunie 2021 a fost de 11.500 EUR, echivalent în RON, plus TVA. Onorariul de audit pentru auditul statutar pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 a fost de 35.500 EUR, echivalent în RON, plus TVA. Onorariile pentru alte servicii prestate de auditorul statutar pentru exercițiul financiar 2020 a fost de 21.000 EUR, echivalent în RON, plus TVA.

c) DEPRECIERE ȘI AMORTIZARE

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Deprecierea și amortizarea imobilizărilor corporale	188.705	180.406
Deprecierea dreptului de utilizare a activelor	841.715	838.237
Deprecierea imobilizărilor necorporale	<u>119.035</u>	<u>99.385</u>
Total cheltuieli depreciere și amortizare	<u>1.149.455</u>	<u>1.118.028</u>

7. CHELTUIELI CU IMPOZITUL PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt recunoscute pe baza unei rate a impozitului de 16%. Rata impozitului efectivă la 30 iunie 2021 este de 14,88%, comparativ cu 14,47% pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020.



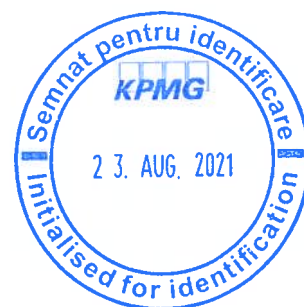
AGRICOVER CREDIT IFN SA
NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE SIMPLIFICATE
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Profit înainte de impozitul pe profit	33.435.591	22.960.822
Impozit teoretic calculat la rata impozitului de 16%	5.349.695	3.673.732
Efect fiscal asupra următoarelor:		
Rezerve legale	(255.771)	(257.390)
Facilități impozit pe profit (sponsorizare)	(81.000)	(-)
Alte scutiri impozit pe profit	8.517	(50.877)
Alte diferențe impozit pe profit permanente	(44.754)	(44.119)
Cheltuieli impozit pe profit	4.976.685	3.321.346

8 NUMERAR ȘI CONTURI LA BĂNCI

	<u>Iunie 2021</u>	<u>2020</u>
Conturi curente	61.754.842	85.988.675
Plasamente la bănci cu scadențe mai mici de 3 luni	<u>1.352.214</u>	<u>1.247.953</u>
Total solduri numerar și bancare	<u>63.107.056</u>	<u>87.236.628</u>

Conturile curente și plasamentele la bănci sunt deținute la instituții financiare locale.



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

9 ÎMPRUMUTURI

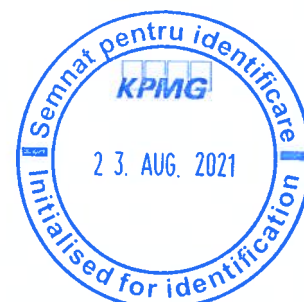
Împrumuturile includ numai instrumentele financiare clasificate ca datorii la cost amortizat.

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

Grupul respecta indicatorii financiari impusi prin contractele de împrumut în perioada de raportare, precum și la 31 Decembrie 2020.

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 2021	Total	Scadenta
Banca Transilvania SA	115,679,695	11/18/2021
UniCredit Bank SA	132,680,434	10/2/2021
BRD Groupe Societe Generale	128,804,952	8/31/2021
ING Bank Romania	191,234,690	11/5/2022
OTP Bank	1,977,083	12/16/2021
Alpha Bank	19,995,770	8/26/2021
Garanti Bank	17,801,715	8/1/2021
Garanti Bank	14,970,000	1/31/2022
Eximbank SA	78,792,323	8/30/2023
Banca Comerciala Romana	90,167,242	10/12/2021
CEC Bank	19,518,500	19/03/2022
Intesa Sanpaolo	87,021,091	8/30/2022
Credit Europe Bank	-	15/11/2021
Banca Romaneasca	20,823,701	8/5/2022
International Finance Corporation	27,673,577	15/01/2024
EFSE SICAV-SIV	12,693,544	15/12/2022
EFSE SICAV-SIV	59,683,237	30/11/2025
EFSE SICAV-SIV	47,674,619	12/15/2027
EBRD	46,440,688	20/04/2023
EBRD	23,177,266	3/20/2024
EBRD	24,574,553	7/1/2022
Black Sea Trade and Development Bank	44,050,159	19/12/2024
International Investment Bank	13,531,759	13/07/2022
International Investment Bank	42,999,684	19/03/2026
International Investment Bank	47,739,380	27/02/2027
European Investment Bank	33,508,285	25/11/2024
European Investment Bank	17,607,951	18/06/2026
European Investment Bank	17,998,774	7/12/2027
European Investment Fund	32,040,524	30/09/2026
European Investment Fund	19,860,694	5/15/2028
Responsibility Sicav	49,648,617	9/6/2024
Agricover Holding SA	198,523,154	1/31/2026
Total împrumuturi	<u>1,678,893,661</u>	



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

9. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

Imprumuturi la 31 Decembrie 2020	Total	Maturity
Banca Transilvania SA	77,550,683	11/18/2021
UniCredit Bank SA	99,224,766	10/2/2021
BRD Groupe Societe Generale	57,193,269	8/31/2021
ING Bank Romania	150,630,515	11/5/2022
OTP Bank	5,707,633	12/16/2021
Alpha Bank	19,970,391	8/26/2021
Garanti Bank	46,925,975	7/1/2021
Garanti Bank	14,940,000	1/31/2022
Eximbank SA	84,688,512	30/08/2022
Banca Comerciala Romana	98,545,174	10/12/2021
CEC Bank	19,807,083	19/03/2022
Intesa Sanpaolo	100,896,397	31/08/2021
Credit Europe Bank	8,272,203	15/11/2021
Banca Romaneasca	29,913,267	8/5/2022
International Finance Corporation	32,717,980	15/01/2024
EFSE SICAV-SIV	4,506,039	15/06/2021
EFSE SICAV-SIV	16,917,181	15/12/2022
EFSE SICAV-SIV	66,317,474	30/11/2025
EFSE SICAV-SIV	14,052,799	12/15/2027
EBRD	46,411,010	20/04/2023
EBRD	23,162,556	3/20/2024
EBRD	24,425,906	7/1/2022
Black Sea Trade and Development Bank	50,333,605	19/12/2024
International Investment Bank	17,823,787	13/07/2022
International Investment Bank	47,288,136	19/03/2026
International Investment Bank	47,697,751	27/02/2027
European Investment Bank	38,347,522	25/11/2024
European Investment Bank	19,144,486	18/06/2026
European Investment Bank	17,968,242	7/12/2027
European Investment Fund	34,307,556	30/09/2026
European Investment Fund	20,096,271	5/15/2028
Responsibility Sicav	49,036,555	9/6/2024
Total imprumuturi	<u>1,384,820,722</u>	



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

9. ÎMPRUMUTURI (CONTINUARE)

La 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020 împrumuturile includ:

Creditor	30 iunie 2021	31 decembrie 2020
Banca Transilvania SA	115.679.695	77.550.683
UniCredit Bank SA	132.680.434	99.224.766
BRD Groupe Societe Generale	128.804.952	57.193.269
ING Bank România	191.234.690	150.630.515
OTP Bank	1.977.083	5.707.633
Alpha Bank	19.995.770	19.970.391
Garanti Bank	32.771.715	61.865.975
Eximbank SA	78.792.323	84.688.512
Banca Comercială Română	90.167.242	98.545.174
CEC Bank	19.518.500	19.807.083
Intesa Sanpaolo	87.021.091	100.896.397
Credit Europe Bank	-	8.272.203
Banca Românească	20.823.701	29.913.267
Corporația Financiară Internațională	27.673.577	32.717.980
EFSE SICAV-SIV	120.051.400	101.793.493
Black Sea Trade and Development Bank	44.050.159	50.333.605
BERD	94.192.507	93.999.472
Banca Internațională de Investiții	104.270.823	112.809.674
Banca Europeană de Investiții	69.115.010	75.460.250
Fondul European de Investiții	51.901.218	54.403.827
Responsibility Sicav	49.648.617	49.036.555
Agricover Holding SA	198.523.154	
Total împrumuturi	1.678.893.660	1.384.820.722



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

10. ALTE DATORII FINANCIARE ȘI ALTE DATORII

	<u>30 iunie</u> <u>2021</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>
Datorii din contracte de leasing	4.850.105	4.271.899
Alte datorii financiare, din care:	8.289.077	10.467.496
- Angajați	4.488.281	6.192.708
Impozite și contribuții sociale	1.325.210	1.091.966
TVA	188.357	437.781
altele (furnizori)	2.287.229	2.745.041
Total alte datorii	13.139.182	14.739.395

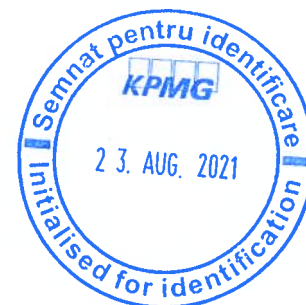
Exceptând datoriile din contracte de leasing, alte datorii financiare și alte datorii se așteaptă să fie stinse în maximum 12 luni de la data situație poziției financiare (31 decembrie 2020: toate curente).

11.DATORII ȘI ANGAJAMENTE NEPREVĂZUTE

(a) Proceduri judiciare

În Aprilie 2017, clientul AC AGROFAM UNIREA a formulat pretenții împotriva Grupului în legătură cu pierderile financiare și daunele morale cauzate de solicitarea Grupului de intrare în insolvență a AC AGROFAM UNIREA. În cazul în care acțiunea împotriva Grupului are câștig de cauză, pierderile estimate sunt în valoare de 1.552.000 RON. Acțiunea a fost respinsă atât de Tribunalul București, cât și de Curtea de Apel; clientul a formulat recurs, însă termenul de judecată nu a fost programat 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.



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



12. INDICATORI FINANCIARI NON-IFRS

Societatea a inclus mai jos anumiți indicatori financiari non-IFRS

	Iunie 2021	Iunie 2020
1. Raport de adecvare a capitalului	23,15%	21,97%

Ratia capitalului se referă în exclusivitate la Societatea Agricover Credit IFN SA, și a fost determinat de Conducere din indicatorii capitalului de reglementare (adică Fonduri proprii și expunere agregată totală, vă rugăm să consultați nota 3.5 "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 utilizată de Conducere este Fonduri proprii / Expunere agregată totală, A/C pentru 2020 și B/D pentru 2021 (pentru cerința prevăzută de Regulamentul nr. 20/2009, vă rugăm să consultați nota 3.5 "Gestionarea capitalului").

A. Fonduri proprii iunie 2020	325.893.530
B. Fonduri proprii iunie 2021	369.094.005
C. Expunere agregată totală iunie 2020	1.483.314.568
D. Expunere agregată totală iunie 2021	1.594.329.797

	Iunie 2021	Iunie 2020
2. Raport credite neperformante	2,95%	2,50%

Cifrele de mai jos sunt extrase din aceste situații financiare consolidate simplificate. Pentru monitorizarea Creditelor neperformante, conducerea utilizează indicatorul "Ratie credite neperformante", calculat ca Expunerea brută Stadiul 3 / Total expunere brută, E/G pentru 2020 și F/H pentru 2021.

E. Expunere brută credite Stadiul 3 iunie 2020	47.395.485
F. Expunere brută credite Stadiul 3 iunie 2021	60.250.947
G. Expunere brută credite iunie 2020	1.879.425.144
H. Expunere brută credite iunie 2021	2.042.158.460

	Iunie 2021	Iunie 2020
3. Raportul câștigurilor	2,77%	24,07%

Cifrele de mai jos sunt extrase din aceste situații financiare consolidate simplificate. La monitorizarea performanței portofoliului de credite, conducerea utilizează indicatorul "Ratia câștigurilor" calculat ca Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților/Venitul din dobânzi net, K/I pentru 2020 și L/J pentru 2021

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

I. Venit din dobânzi -net iunie 2020	54.322.749
J. Venit din dobânzi -net iunie 2021	56.714.686
K. Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților iunie 2020	13.075.886
L. Cheltuieli nete cu ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților iunie 2021	1.572.153

	Iunie 2021	Iunie 2020
4. Raport venituri cost	36,96%	31,38%

Cifrele de mai jos sunt extrase din prezentele situații financiare consolidate simplificate.

La monitorizarea performanței Grupului, conducerea utilizează indicatorul "Ratia venituri-costuri", calculat fără a lua în considerare Cheltuielile nete cu ajustări pentru pierderi așteptate privind creditele și avansurile acordate clienților), pe baza formulei următoare: Cheltuieli de exploatare/Venituri din exploatare, $(M+N)/(I+R+S)$ pentru 2020 și $(O+P)/(J+T+V)$ pentru 2021

M. Cheltuieli generale și administrative iunie 2020	16.811.169
N. Alte cheltuieli de exploatare iunie 2020	930.770
O. Cheltuieli generale și administrative iunie 2021	21.557.630
P. Alte cheltuieli de exploatare iunie 2021	839.417
R. Venituri din spete și comisioane-net iunie 2020	2.183.785
S. Alte venituri din exploatare iunie 2020	37.411
T. Venituri din speze și comisioane -net iunie 2021	3.592.416
V. Alte venituri din exploatare iunie 2021	296.136

13. 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.

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

	<u>30 iunie</u>	<u>31 decembrie</u>
	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Credite și avansuri către clienți		
Credite în sold la 1 ianuarie	425.000	0
Credite emise în cursul exercițiului	4.102.500	11.009.088
Rambursări de credite în cursul exercițiului	(500.000)	(10.584.088)



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

Credite în sold	<u>4.000.000</u>	<u>425.000</u>
Venituri obținute din dobânzi linie de credit	<u>73.451</u>	<u>158.041</u>
Scrisoare de garanție (expunere extrabilanțieră)	<u>5.500.000</u>	<u>6.500.000</u>

Volumele tranzacțiilor cu părți afiliate, soldurile neachitate la sfârșitul exercițiului și cheltuielile și veniturile aferente pentru exercițiu sunt după cum urmează:

(a) Credite și avansuri acordate părților afiliate

Nu au fost recunoscute niciun fel de ajustări de depreciere în legătură cu creditele acordate părților afiliate (2020: zero). Nu au fost acordate niciun fel de credite sau alte avansuri către societatea mamă sau partea deținând controlul principal.

La 30 iunie 2021, creditele și avansurile către părțile afiliate nu sunt nici în întârziere la plată, nici depreciate.

(b) Imprumuturi primite de la partile afiliate

	<u>30 Iunie</u> <u>2021</u>	<u>31 Decembrie</u> <u>2020</u>
Imprumuturi		
Imprumuturi în sold la 1 ianuarie	<u>0</u>	=
Imprumuturi primite în timpul exercițiului Agricover Holding S.A	197,068,000	-
Imprumuturi în sold	<u>197.068.000</u>	=
Dobanzi	<u>2.777.849</u>	=



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

13. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIAȚE (CONTINUARE)

Credite emise în cursul anului către părțile afiliate

	Iunie 2021		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)	-	-	-	10.526.588
Agricola Cornatelului SRL	-	-	500.000	-
Barimpex SRL	-	-	-	-
Abatorul Periș S.A	-	-	27.500	57.500
Total	=	=	<u>3.575.000</u> 4.102.500	425.000 11.009.088

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 rată 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)

13. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

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

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Net Farming SRL	-	-
Granddis	-	-
Agricover SA (acționar)	6.108.649	6.764.164
Agricola Cornățelu SRL	4.357	-
Barimpex SRL		
Agricover Holding S.A (acționari)	-	
Abatorul Peris		62.115
Agricover Technology S.A	69.095	
Total	<u>6.182.100</u>	<u>6.826.279</u>

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

Agricover S.A (acționari)	<u>6.108.649</u>	<u>6.764.164</u>
---------------------------	------------------	------------------

(b) *Cheltuieli cu părțile afiliate:*

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Agricover SA (acționari)	365.875	328.748
Agricover Technology S.A	16.249	
Agricover Holding S.A	2.777.849	
Total	<u>3.159.973</u>	<u>328.748</u>



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

13. INFORMAȚII PĂRȚI AFILIATE (CONTINUARE)

(c) *Alte active financiare*

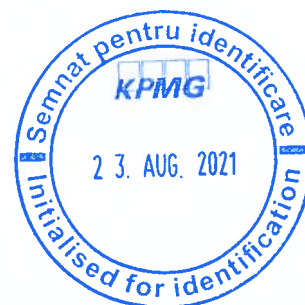
	Entități sub control comun	
	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Agricover SA (acționar)	194.699	140.131

(d) *Alte datorii financiare:*

	Entități sub control comun	
	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Agricover SA (acționari)	16.262	30.611
Total	<u>16.262</u>	<u>30.611</u>

(e) *Remunerație conducerea executivă:*

	<u>Iunie 2021</u>	<u>Iunie 2020</u>
Salarii	2.453.152	2.250.630
Prime	937.253	(174.860)
Contribuții asigurări sociale:	92.474	71.065
Altele	147.081	144.454
Total	<u>3.629.960</u>	<u>2.291.289</u>



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

14. EVENIMENTE DUPĂ DATA SITUAȚIEI POZIȚIEI FINANCIARE

Nu au existat evenimente semnificative.

