



KPMG Audit SRL  
Victoria Business Park  
Soseaua Bucuresti-Ploiesti, Nr. 69-71  
Sector 1, Bucuresti, 013685  
P.O. Box 18-191  
Romania  
Tel: +40 (372) 377 800  
Fax: +40 (372) 377 700  
[www.kpmg.ro](http://www.kpmg.ro)

## Raportul auditorului independent privind revizuirea situatiilor financiare interimare simplificate

Catre Actionarii,  
Agricover SA

### Introducere

Am revizuit situatia simplificata anexata a pozitiei financiare a Agricover SA ("Societatea") la 30 iunie 2021 si situatiile simplificate aferente a profitului sau pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, a modificarilor in capitalurile proprii, a fluxurilor de trezorerie pentru perioada de 6 luni incheiata la aceasta data si notele la situatiile financiare interimare simplificate ("situatii financiare interimare simplificate"). Conducerea este responsabila pentru intocmirea si prezentarea acestor situatii financiare 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 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 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 revizuirii 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 interimare simplificate anexate, la data si pentru perioada de 6 luni incheiata la 30 iunie 2021 nu sunt intocmite, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu Standardul International de Contabilitate 34, „Raportarea financiara interimara”, adoptat de Uniunea Europeana.

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

**AURA STEFANA GIURCANEANU**

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

Bucuresti, 23 august 2021

**KPMG Audit SRL**

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

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)  
Auditor financiar: **GIURCANEANU AURA STEFANA**  
Registrul Public Electronic: **AF1517**

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

**AGRICOVER SA**

**SITUAȚII FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**30 Iunie 2021**

<b>CUPRINS</b>	<b>PAGINA</b>
Situația simplificată a poziției financiare	1
Situația simplificată a profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația simplificată a modificărilor în capitalurile proprii	3-4
Situația simplificată a fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare interimare simplificate	6 - 26
<b>Notă</b>	<b>Pagina</b>
1 Entitatea raportoare	6
2 Bazele întocmirii	6 – 7
3 Utilizarea raționamentelor și estimărilor	7
4 Instrumente financiare	7 – 10
5 Imobilizări corporale	11 - 12
6 Imobilizări necorporale	13
7 Stocuri	14
8 Creanțe comerciale și alte creanțe	15 – 16
9 Activități întrerupte	17
10 Capital social	17
11 Împrumuturi și datorii de leasing	17 -18
12 Active aferente dreptului de utilizare	19
13 Datorii comerciale și alte datorii	20
14 Datorii contractuale	20
15 Venituri	20
16 Costul vânzărilor	21
17 Cheltuieli administrative	22
18 Costuri financiare - nete	22
19 Impozit pe profit	23
20 Contingente, angajamente și riscuri de exploatare	23
21 Evenimente apărute după data raportării	24
22 Tranzacții cu părți afiliate	24 – 25
23 Măsuri alternative de performanță	26



**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ A POZIȚIEI FINANCIARE**  
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	<u>Notă</u>	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020*</u>
<b>ACTIVE</b>			
<b>Active imobilizate</b>			
Imobilizări corporale	5	3.136.803	3.253.984
Imobilizări necorporale	6	3.626.623	2.475.068
Active aferente dreptului de utilizare	12	11.085.150	11.542.903
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate – termen lung	22	-	57.518
Investiții în entități asociate		10	10
Alte creanțe imobilizate	8	19.276.635	18.827.134
Active privind impozitul amânat	19	584.740	-
<b>Total active imobilizate</b>		<b><u>37.709.961</u></b>	<b><u>36.156.617</u></b>
<b>Active circulante</b>			
Stocuri	7	87.922.544	55.862.988
Creanțe comerciale și alte creanțe	8	753.429.878	384.300.970
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate – termen scurt	22	565.754	922.452
Numerar și echivalente de numerar		384.508	681.520
<b>Total active circulante</b>		<b><u>842.302.684</u></b>	<b><u>441.767.930</u></b>
<b>Total active</b>		<b><u>880.012.645</u></b>	<b><u>477.924.547</u></b>
<b>CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capital social	10	10.463.636	10.463.636
Rezerve din reevaluare		993.882	993.882
Alte rezerve		4.739.847	4.739.847
Rezultat reportat		98.390.622	99.416.717
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b><u>114.587.987</u></b>	<b><u>115.614.082</u></b>
<b>Datorii pe termen lung</b>			
Împrumuturi și datorii de leasing	11	4.722.938	5.252.435
Datorii privind impozitul amânat	19	-	491.550
<b>Total datorii pe termen lung</b>		<b><u>4.722.938</u></b>	<b><u>5.743.985</u></b>
<b>Datorii curente</b>			
Datorii comerciale și alte datorii	13	607.880.657	286.767.129
Datorie privind impozitul curent		3.262.127	2.186.456
Împrumuturi și datorii de leasing	11	143.836.936	62.270.446
Datorii contractuale	14	5.722.000	5.342.449
<b>Total datorii curente</b>		<b><u>760.701.720</u></b>	<b><u>356.566.480</u></b>
<b>Total datorii</b>		<b><u>765.424.658</u></b>	<b><u>362.310.465</u></b>
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>		<b><u>880.012.645</u></b>	<b><u>477.924.547</u></b>

\*a se vedea Nota 11 pentru detalii privind reclasificarea împrumuturilor bancare în valoare de 15 milioane RON din datorii pe termen lung în datorii curente

Aceste situații financiare interimare simplificate au fost aprobate spre emitere și semnate în numele Consiliului de Administrație la 23 august 2021.

Liviu Dobre  
Președintele Consiliului de Administrație

Daniela Dumitrache  
Director Financiar

Digitally signed by  
Liviu Dobre  
Date: 2021.08.23 18:00:31

Digitally signed by  
Daniela Elena Dumitrache  
Date: 2021.08.23 18:01:46

1 din 26

Notele însoțitoare de la 1 la 23 constituie parte integrantă din prezentele situații financiare interimare simplificate.

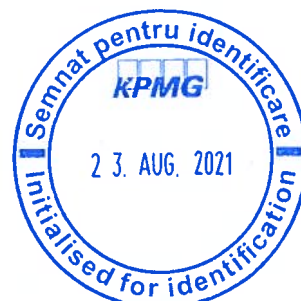
**AGRICOVER SA**

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

**Pentru perioada de 6 luni încheiată în 30 iunie**

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

	<u>Nota</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Activități continuate</b>			
Venituri	15	699.606.020	550.582.433
Costul vânzărilor	16	(656.711.566)	(516.875.786)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	8	(5.891.343)	(4.764.607)
<b>Profitul brut</b>		<b>37.003.111</b>	<b>28.942.040</b>
Cheltuieli administrative	17	(10.964.639)	(9.640.507)
Alte cheltuieli		(759.323)	(97.645)
Alte venituri		304.800	308.953
<b>Profitul din exploatare</b>		<b>25.583.949</b>	<b>19.512.841</b>
Venituri financiare		459.908	396.060
Costuri financiare		(7.549.236)	(7.382.803)
<b>Costuri financiare - net</b>	<b>18</b>	<b>(7.089.328)</b>	<b>(6.986.743)</b>
<b>Profitul înainte de impozitare</b>		<b>18.494.621</b>	<b>12.526.098</b>
Cheltuieli impozit pe profit	19	(2.813.597)	(1.908.417)
<b>Profitul din activități continuate</b>		<b>15.681.024</b>	<b>10.617.681</b>
<b>Pierdere din activități întrerupte, netă de impozite</b>	9	-	(623.703)
<b>Profit aferent perioadei încheiate</b>		<b>15.681.024</b>	<b>9.993.978</b>
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozite		-	-
<b>Total rezultat global aferent perioadei încheiate</b>		<b>15.681.024</b>	<b>9.993.978</b>



**2 din 26**

Notele însoțitoare de la 1 la 23 constituie parte integrantă din prezentele situații financiare interimare simplificate.

**AGRICOVER SA**

**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII  
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)**

	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Bilanț la 1 ianuarie 2020</b>	10.463.636	20.375.829	3.560.642	75.983.360	110.383.467
Profitul perioadei	-	-	-	9.993.978	9.993.978
<b>Total rezultat global aferent perioadei încheiate</b>	-	-	-	<b>9.993.978</b>	<b>9.993.978</b>
Rezerve din reevaluare realizate	-	(19.381.947)	-	19.381.947	-
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	(24.371.992)	(24.371.992)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	-	<b>(19.381.947)</b>	-	<b>(4.990.045)</b>	<b>(24.371.992)</b>
<b>Bilanț la 30 iunie 2020</b>	<b>10.463.636</b>	<b>993.882</b>	<b>3.560.642</b>	<b>80.987.293</b>	<b>96.005.453</b>

Rezervele din reevaluare realizate sunt generate de vânzarea activelor clasificate anterior ca deținute în vederea vânzării la 31 decembrie 2019. Aceste elemente au fost clasificate ca imobilizări corporale conform modelului de reevaluare până în 2012 (și, ca atare, au acumulat rezerve din reevaluare cu ocazia fiecărei reevaluări); între 2012 și 2017, activele au fost clasificate ca Investiții imobiliare, cu profitul sau pierderea recunoscute direct în Situația profitului sau pierderii, iar, la 31 decembrie 2019, au fost clasificate ca Active deținute în vederea vânzării.

**3 din 26**

Notele însoțitoare de la 1 la 23 constituie parte integrantă din prezentele situații financiare interimare simplificate.



**AGRICOVER SA**

**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ A MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII  
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)**

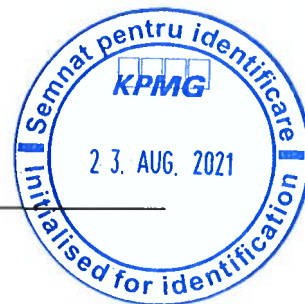
	<b>Capital social</b>	<b>Rezerve din reevaluare</b>	<b>Alte rezerve</b>	<b>Rezultat reportat</b>	<b>Total</b>
<b>Bilanț la 1 ianuarie 2021</b>	<b>10.463.636</b>	<b>993.882</b>	<b>4.739.847</b>	<b>99.416.717</b>	<b>115.614.082</b>
Profitul perioadei	-	-	-	15.681.024	15.681.024
<b>Total rezultat global aferent perioadei încheiate</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>15.681.024</b>	<b>15.681.024</b>
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	(16.707.118)	(16.707.118)
<b>Total tranzacții cu acționarii, recunoscute direct în capitalurile proprii</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>(16.707.118)</b>	<b>(16.707.118)</b>
<b>Bilanț la 30 iunie 2021</b>	<b><u>10.463.636</u></b>	<b><u>993.882</u></b>	<b><u>4.739.847</u></b>	<b><u>98.390.622</u></b>	<b><u>114.587.987</u></b>



**4 din 26**

Notele însoțitoare de la 1 la 23 constituie parte integrantă din prezentele situații financiare interimare simplificate.

**SITUAȚIA SIMPLIFICATĂ A FLUXURILOR DE TREZORERIE**  
**Pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie**  
**(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**



	<u>Note</u>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Flux de numerar din activități de exploatare</b>			
Profitul din activități continuate aferente perioadei		15.681.024	10.617.681
Pierdere din activități întrerupte aferente perioadei		-	(623.703)
Depreciere și amortizare	5,6,12	3.836.579	3.800.171
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		719.775	966.182
Depreciere creanțe	8	5.891.343	4.828.920
Depreciere/pierderi stocuri	7	(86.225)	596.534
(Profit)/Pierdere din vânzarea activelor corporale		(10.115)	(38.680)
Impozit pe profit		2.813.597	1.908.417
Venit din dobânzi	18	(439.093)	(371.968)
Cheltuieli cu dobânzile	18	1.083.014	1.775.938
<b>Profitul din exploatare înainte de modificarea capitalului circulant</b>		<b>29.489.899</b>	<b>23.459.492</b>
<i>Modificări în capitalul circulant</i>			
Creștere/(scădere) creanțe comerciale și alte creanțe		(376.282.775)	(258.839.134)
(Creștere)/scădere stocuri		(31.973.331)	(2.644.814)
Creștere/(scădere) datorii comerciale și alte datorii		<u>310.408.339</u>	<u>230.291.800</u>
<b>Numerar utilizat în operațiuni</b>		<b>(68.357.868)</b>	<b>(7.732.656)</b>
Dobânzi plătite	18	(1.083.014)	(1.775.940)
Dobânzi încasate	18	439.093	371.960
Impozit pe profit plătit		<u>(2.814.216)</u>	<u>(5.522.559)</u>
<b>Numerar utilizat în activități de exploatare</b>		<b>(71.816.005)</b>	<b>(14.659.195)</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>			
Plăți pentru achiziția de imobilizări corporale și necorporale	5,6	(1.679.395)	(1.536.433)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și active deținute în vederea vânzării (*)	5,6	-	6.720.029
Încasări din creanțe din contractele de leasing financiar	12	642.458	574.012
<b>Fluxuri de numerar (utilizat în)/generat din activități de investiții</b>		<b>(1.036.937)</b>	<b>5.757.608</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
Încasări din împrumuturi	11	83.144.285	35.000.941
Rambursări de împrumuturi	11	(1.373.588)	(7.516.643)
Plăți pentru reducerea datoriilor de leasing	11	(3.587.413)	(3.707.968)
Plăți de comisioane de factoring și alte cheltuieli financiare	18	(5.424.225)	(4.598.864)
Dividende plătite		<u>(203.129)</u>	<u>(10.156.488)</u>
<b>Numerar generat din activități de finanțare</b>		<b>72.555.930</b>	<b>9.020.978</b>
<b>Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei</b>		<b><u>681.520</u></b>	<b><u>450.649</u></b>
Creștere numerar și echivalente numerar		(297.012)	119.391
<b>Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei</b>		<b><u>384.508</u></b>	<b><u>570.040</u></b>

(\*) Sumele conțin încasări aferente perioadei, din vânzarea de imobilizări corporale efectuată în cursul perioadelor anterioare în raport cu creanțele pe termen lung (perioada de șase luni încheiată în 30 iunie 2020: 6.720.029 RON)



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



1

**ENTITATE RAPORTOARE**

**Descrierea activității**

Agricover SA („Societatea”) este o societate românească înființată în anul 2000, specializată în distribuirea de soluții tehnologice avansate (produse de protecție a plantelor, semințe certificate, îngrășăminte și carburant) către fermieri. Sediul central al societății este situat pe bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

Societatea face parte din Grupul Agricover (“Grupul”), controlat majoritar de Dl. Jabbar Kanani. În cadrul unui model de afaceri extrem de integrat, majoritatea vânzărilor realizate de Societate sunt finanțate din împrumuturi acordate de segmentul agrofinațare al Grupului. În conjuncție cu sinergiile rezultate, acesta reprezintă un factor unic de diferențiere și un avantaj pentru Societate pe piața concurențială, pentru realizarea obiectivelor sale de creștere și, deasemenea, pentru Grup în ansamblul său.

Toate vânzările societății se realizează în România și toți clienții sunt locali.

**Structura managementului**

La 30 iunie 2021, Directorul Executiv al Societății este Dl. Ghiță Pinca, Directorul Financiar este D-na Daniela Dumitrache.

La 31 decembrie 2020, Directorul Executiv al Societății a fost Dl. Ghiță Pinca, iar Director financiar a fost Dl. Dragoș Druga.

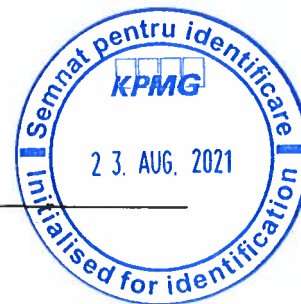
La 30 iunie 2021 și 31 decembrie 2020, membrii Consiliului de Administrație sunt Dl. Liviu Dobre, Dl. Ștefan Doru Bucătaru și D-na Liliana Fedorovici.

2

**BAZELE ÎNTOCMIRII**

Aceste situații financiare interimare simplificate, pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021, au fost întocmite în conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiară interimară adoptată de UE*, și trebuie să fie citite împreună cu ultimele situații financiare anuale ale Societății la data și pentru exercițiul încheiat la 31 decembrie 2020 (‘ultimele situații financiare anuale’ sau ‘situațiile financiare precedente’). Acestea nu includ toate informațiile necesare pentru un set complet de situații financiare întocmite în conformitate cu Standardele IFRS. Cu toate acestea, sunt incluse note explicative selectate pentru a explica evenimentele și tranzacțiile semnificative pentru înțelegerea schimbărilor intervenite în poziția financiară și performanța Societății de la ultimele situații financiare anuale până în prezent.

Conducerea este de opinie că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua existența operațională în viitorul previzibil. Conducerea a făcut această evaluare după luarea în considerare a lichidităților, nivelului de îndatorare, fluxurilor de numerar bugetate ale Societății și ipotezelor aferente. Prin urmare, Societatea continuă să utilizeze principiul continuității activității, la întocmirea situațiilor sale financiare. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IAS 34 *Raportarea financiară interimară adoptată de UE* presupune utilizarea anumitor estimări contabile critice.



## **2 BAZELE ÎNTOCMIRII (continuare)**

Ariile care implică un nivel mai înalt de judecată sau complexitate, sau ariile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare interimare simplificate sunt prezentate în Nota 3, dacă estimările sau raționamentele utilizate s-au modificat semnificativ în comparație cu ultimele situații financiare anuale.

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

Politicile contabile aplicate sunt conforme cu acelea din exercițiul financiar precedent. Nu există noi standarde IFRS sau IFRIC care să intre în vigoare pentru prima dată pentru această perioadă interimară, care ar putea avea un impact major asupra acestor situații financiare interimare simplificate.

## **3 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR**

La întocmirea acestor situații financiare interimare simplificate, conducerea a utilizat raționamente și estimări care afectează aplicarea politicilor contabile ale Grupului și valorile raportate ale activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Rezultatele reale pot fi diferite de aceste estimări.

### **Raționamente**

Raționamentele semnificative efectuate de conducere la aplicarea politicilor contabile ale Societății și sursele de bază ale incertitudinii estimărilor au fost același ca acelea descrise în ultimele situații financiare anuale.

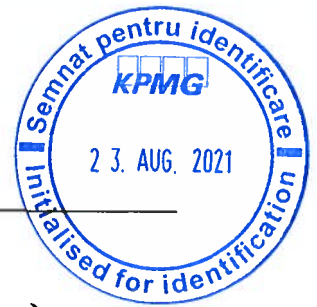
### **Valori juste**

Toate activele și datoriile financiare prezentate în situația poziției financiare a Societății au o valoare justă aproximativ egală cu valoarea contabilă, întrucât toate împrumuturile bancare au rate variabile ale dobânzii.

## **4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR**

### **Gestionarea riscurilor**

Funcția de gestionare a riscurilor în cadrul Societății este utilizată în legătură cu riscurile financiare (de credit, de piață și de lichiditate), riscurile operaționale și riscurile juridice. Obiectivele primare ale funcției de gestionare a riscului financiar sunt stabilirea limitelor riscului și, ulterior, asigurarea că expunerea la riscuri se menține în aceste limite. Funcțiile de gestionare a riscurilor operaționale și juridice sunt destinate să asigure funcționarea corespunzătoare a politicilor și procedurilor interne, în vederea minimizării riscurilor operaționale și juridice.



#### 4 INSTRUMENTE FINANCIARE – GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

##### **Sezonalitatea**

Strategia Societății privind creșterea și dezvoltarea se axează pe fermieri și nevoile acestora. Scopul nostru este să ne sprijinim clienții să își realizeze potențialul și, în cadrul acestui proces, să sprijinim agricultura românească în rolul important deținut în lanțul alimentar european și global. Din acest considerent, am perfectat un model de afaceri care are la bază sezonalitatea anului agricol. Fie separat sau împreună cu Agricover Credit IFN, negociem cu clienții noștri termene de plată care corespund ciclurilor lor de exploatare.

În acest context, creanțele noastre comerciale ating nivelul maxim în luna iunie și sunt încasate în al doilea semestru al exercițiului financiar (când principalele culturi sunt recoltate și vândute). Aceste creanțe sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii noștri (din acest motiv datoriile comerciale atingând deasemenea un nivel maxim în jurul acestei perioade) și, când acest lucru nu este posibil sau este prea costisitor pentru Societate, prin credite bancare (care respectă deci același caracter sezonier). În final, menționăm că, în cursul anului 2021, creditele bancare au fost utilizate pentru finanțarea unor stocuri de îngrășăminte mai mari, decizie tactică a conducerii prin care s-a urmarit să se profite de dezechilibrele de pe piața furnizorilor.

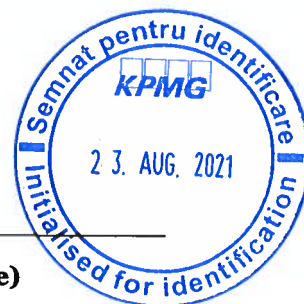
##### **Riscul de credit**

Activele financiare, care potențial expun Societatea riscului de credit, constau, în principal, din numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe curente și imobilizate. Societatea dispune de politici care să asigure că vânzările de bunuri și servicii se fac către clienți cu un istoric corespunzător al creditului. Societatea analizează riscul de credit pentru fiecare dintre noii săi clienți, înainte de oferirea unor termeni și condiții de plată și livrare.

Valoarea contabilă netă a creanțelor și altor creanțe imobilizate, exclusiv provizionul pentru creanțe îndoielnice, și numerarul și echivalentele de numerar, reprezintă suma maximă expusă riscului de credit.

Societatea evaluează expunerile semnificative, în mod individual, pe baza vechimii soldurilor de încasat, a dovezilor externe privind bonitatea contrapărții și a eventualelor sume contestate.

Riscul de credit aferent numerarului și echivalentelor de numerar este foarte mic, deoarece numerarul și echivalentele de numerar sunt plasate în instituții financiare considerate, în momentul depunerii, ca prezentând un risc minim de neplată. Totodată, Societatea are politici care limitează valoarea expunerii la riscul de credit pentru orice instituții financiare. Expunerea totală pentru alte instituții financiare la 30 iunie 2021 a fost de 384.508 RON (31 decembrie 2020: 681.520 RON).



**4 INSTRUMENTE FINANCIARE –GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)**

**Riscul valutar**

Societatea este expusă riscului valutar care rezultă din diferite expuneri valutare, în principal, în ceea ce privește Euro („EUR”) și dolarul american („USD”). Riscul valutar rezultă din angajamente comerciale ferme, active și datorii recunoscute.

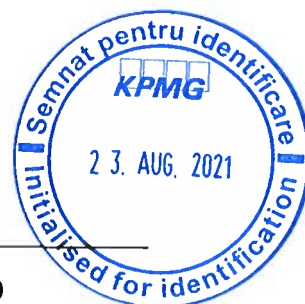
Tabelul de mai jos rezumă expunerea Societății la riscul valutar la data bilanțului:

	<u>La 30 iunie 2021</u>			<u>La 31 decembrie 2020</u>		
	<u>Active financiare monetare</u>	<u>Datorii financiare monetare</u>	<u>Poziție netă în bilanț</u>	<u>Active financiare monetare</u>	<u>Datorii financiare monetare</u>	<u>Poziție netă în bilanț</u>
EUR	36.722	(53.575.344)	(53.538.622)	246.206	(35.471.517)	(35.225.311)
USD	13.229	(26.116.143)	(26.102.914)	94.127	(8.018.122)	(7.923.995)
TRY	<u>43</u>	<u>-</u>	<u>43</u>	<u>48</u>	<u>-</u>	<u>48</u>
	49.994	(79.691.487)	(79.641.493)	340.381	(43.489.639)	(43.149.258)

Tabelul de mai jos prezintă sensibilitățile profitului sau pierderii și ale capitalului propriu la modificările rezonabile posibile ale cursurilor de schimb aplicate la data bilanțului, în raport cu moneda funcțională a Societății, cu toate celelalte variabile menținute constante:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
EUR	4,9267	4,8694
USD	4,1425	3,9660
<i>Impact asupra profitului/(pierderii) înainte de impozitare al:</i>		
Aprecierii cu 1,6% a monedei Euro		<u>2021</u> (863.929)
		<u>2020</u>
Aprecierii cu 2,5% a monedei Euro		(880.633)

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



**4 INSTRUMENTE FINANCIARE –GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)**

*Impact asupra profitului/(pierderii) înainte de impozitare al:*

	<u>2021</u>
Aprecierii cu 1,6% a monedei USD	(421.211)
	<u>2020</u>
Aprecierii cu 2,5% a monedei USD	(198.100)

La data de 30 iunie 2021, dacă ratele dobânzii aferente împrumuturilor ar fi fost cu 1% mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul net pentru perioadă ar fi fost cu 1.387.628 RON mai mic/mai mare (31 decembrie 2020: cu 906.417 RON mai mare/mai mic), în principal, drept rezultat al unei cheltuieli mai mari/mai mici cu dobânzile aferente împrumuturilor cu rată variabilă.

**Riscul de lichiditate**

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ca o entitate să întâmpine dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate cu datoriile financiare. Societatea este expusă cererilor zilnice asupra disponibilului de lichidități. Conducerea monitorizează prognozele lunare ale fluxurilor de numerar ale societății până la sfârșitul exercițiului.

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

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

**AGRICOVER SA**

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

Pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie

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

**5**

**IMOBILIZĂRI CORPORALE**

Mișcările în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale au fost după cum urmează:

	<u>Terenuri și clădiri</u>	<u>Vehicule și echipamente</u>	<u>Mobilier, accesorii și echipamente</u>	<u>Construcții în curs</u>	<u>Total</u>
Cost sau valoare reevaluată	1.405.691	1.379.812	1.658.820	202.573	4.646.896
Depreciere acumulată	-	(930.644)	(476.224)	-	(1.406.868)
Ajustări de depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020</b>	<b><u>1.401.320</u></b>	<b><u>446.214</u></b>	<b><u>1.182.596</u></b>	<b><u>202.573</u></b>	<b><u>3.232.703</u></b>
Intrări	47.883	863.746	55.878	-	967.507
Ieșiri la cost	(3.239)	(200.805)	-	(199.852)	(403.896)
Depreciere	(169.682)	(106.078)	(101.532)	-	(377.292)
Deprecierea acumulată a ieșirilor	-	179.985	-	-	179.985
Transfer la Active clasificate ca deținute în vederea vânzării	-	-	-	-	-
- Valoarea contabilă brută	(63.065)	-	-	-	(63.065)
- Depreciere acumulată	-	-	-	-	-
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020</b>	<b><u>1.213.217</u></b>	<b><u>1.183.062</u></b>	<b><u>1.136.942</u></b>	<b><u>2.721</u></b>	<b><u>3.535.942</u></b>
Cost sau valoare reevaluată	1.387.270	2.042.753	1.714.698	2.721	5.147.442
Depreciere acumulată	(169.682)	(856.737)	(577.756)	-	(1.604.175)
Ajustări de depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2020</b>	<b><u>1.213.217</u></b>	<b><u>1.183.062</u></b>	<b><u>1.136.942</u></b>	<b><u>2.721</u></b>	<b><u>3.535.942</u></b>



AGRICOVER SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE

Pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie

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

5

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

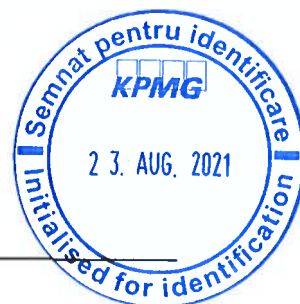
	Terenuri și clădiri	Vehicule și echipamente	Mobilier, accesorii și echipamente	Construcții în curs	Total
Cost sau valoare reevaluată	1.764.208	2.098.696	1.763.148	17.396	5.643.448
Depreciere acumulată	(709.043)	(992.534)	(680.562)	-	(2.382.139)
Ajustări de depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
<b>Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2021</b>	<b>1.050.794</b>	<b>1.103.208</b>	<b>1.082.586</b>	<b>17.396</b>	<b>3.253.984</b>
Intrări	-	86.975	106.747	-	193.722
Ieșiri la cost	-	(12.004)	-	(14.675)	(26.679)
Depreciere acumulată a ieșirilor	-	14.933	-	-	14.933
Depreciere	(62.100)	(129.177)	(107.880)	-	(299.157)
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021</b>	<b>988.694</b>	<b>1.063.935</b>	<b>1.081.453</b>	<b>2.721</b>	<b>3.136.803</b>
Cost sau valoare reevaluată	1.764.208	2.173.667	1.869.895	2.721	5.810.491
Depreciere acumulată	(771.143)	(1.106.778)	(788.442)	-	(2.666.363)
Ajustări de depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
<b>Valoarea contabilă netă la 30 iunie 2021</b>	<b>988.694</b>	<b>1.063.935</b>	<b>1.081.453</b>	<b>2.721</b>	<b>3.136.803</b>

La 30 iunie 2021, valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale complet amortizate este de 1.169.975 RON (30 iunie 2020: 818.662 RON).

Terenurile și clădirile în proprietatea Societății sunt înregistrate la valorile lor reevaluate, reprezentând valoarea justă la data reevaluării, minus deprecierea acumulată ulterioară și ajustările ulterioare acumulate din depreciere. Reevaluarea terenurilor și clădirilor în proprietatea Societății s-a efectuat ultima dată la 31 decembrie 2019, de către Deloitte Consultanță SRL, evaluatori independenți, fără legături cu Societatea. Dacă terenurile și clădirile Societății nu ar fi fost reevaluate, la 30 iunie 2021, valoarea contabilă netă ar fi fost de 558.521 RON (30 iunie 2020: 614.733).

12 din 26



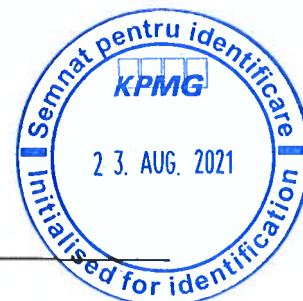


6 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Mărci</u> <u>înregistrate</u>	<u>Licențe</u>	<u>Total</u>
<b>1 ianuarie 2020</b>			
Valoarea contabilă brută	748.394	7.613.827	8.362.221
Amortizare acumulată	<u>(571.996)</u>	<u>(6.568.923)</u>	<u>(7.140.919)</u>
<b>Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2020</b>	<b>176.398</b>	<b>1.044.904</b>	<b>1.221.302</b>
<b>Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2020</b>			
Intrări	210.447	386.265	596.712
Ieșiri	(6.190)	(1.312)	(7.502)
Amortizare acumulată a ieșirilor	3.663	1.312	4.975
Amortizare în perioadă	<u>(37.884)</u>	<u>(184.840)</u>	<u>(222.724)</u>
<b>Valoarea netă contabilă la 30 iunie 2020</b>	<b><u>346.434</u></b>	<b><u>1.246.329</u></b>	<b><u>1.592.763</u></b>
Valoarea contabilă brută	952.651	7.998.780	8.951.431
Amortizarea acumulată	(606.217)	(6.752.451)	(7.358.668)
<b>Valoarea netă contabilă la 30 iunie 2020</b>	<b><u>346.434</u></b>	<b><u>1.246.329</u></b>	<b><u>1.592.763</u></b>
	<u>Mărci</u> <u>înregistrate</u>	<u>Licențe</u>	<u>Total</u>
<b>1 ianuarie 2021</b>			
Valoarea contabilă brută	965.661	9.099.832	10.065.493
Amortizare acumulată	<u>(650.331)</u>	<u>(6.940.094)</u>	<u>(7.590.425)</u>
<b>Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2021</b>	<b>315.330</b>	<b>2.159.738</b>	<b>2.475.068</b>
<b>Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2021</b>			
Intrări	77.535	1.454.421	1.531.956
Amortizare în perioadă	<u>(53.458)</u>	<u>(326.943)</u>	<u>(380.401)</u>
<b>Valoarea netă contabilă la 30 iunie 2021</b>	<b><u>339.407</u></b>	<b><u>3.287.216</u></b>	<b><u>3.626.623</u></b>
Valoarea contabilă brută	1.043.196	10.554.253	11.597.449
Amortizare acumulată	(703.789)	(7.267.037)	(7.970.826)
<b>Valoarea netă contabilă la 30 iunie 2021</b>	<b><u>339.407</u></b>	<b><u>3.287.216</u></b>	<b><u>3.626.623</u></b>

Principalele intrări de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana și trecerea la versiunea actualizată SAP începând cu luna ianuarie 2021.



**AGRICOVER SA****NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE  
Pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie  
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)****7 STOCURI**

	<b><u>30 iunie 2021</u></b>	<b><u>31 decembrie</u></b> <b><u>2020</u></b>
Bunuri cumpărate spre revânzare	53.964.963	43.920.503
Deprecierea bunurilor cumpărate spre revânzare	(673.775)	(866.836)
Stocuri deținute la terți	21.248.836	12.267.363
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	319.906	541.958
Stocuri în tranzit	13.062.614	-
<b>Total stocuri</b>	<b><u>87.922.544</u></b>	<b><u>55.862.988</u></b>

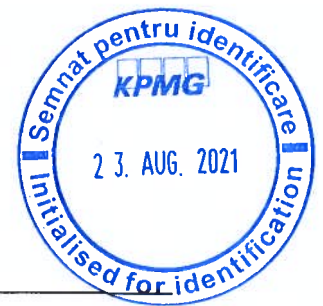
Stocurile în tranzit la 30 iunie 2021 sunt reprezentate de un transport de îngrășăminte (în cantitate totală de 6.600 tone). Conform termenilor de transport conveniți cu furnizorii, riscurile transportului sunt suportate de Societate. Bunurile au fost recepționate în luna iulie.

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

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

<b>Deprecierea stocurilor</b>	<b>30 iunie 2021</b>
<b>Solduri de deschidere</b>	<b>(866.836)</b>
Deprecierea stocurilor	(203.917)
Reversarea deprecierei stocurilor	396.978
<b>Solduri de închidere</b>	<b>(673.775)</b>

În plus, societatea a recunoscut direct în contul de profit sau pierderi pierderile din stocuri, separat de sumele prezentate mai sus, în valoare de 106.836 RON (2020: 129.452RON).



**8 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE**

	<u><b>30 iunie 2021</b></u>	<u><b>31 decembrie</b></u> <u><b>2020</b></u>
Creanțe comerciale	760.058.355	400.621.307
Deprecierea creanțelor comerciale	<u>(39.153.474)</u>	<u>(34.259.764)</u>
<b>Creanțe comerciale – net</b>	<b>720.904.881</b>	<b>366.361.543</b>
Creanțe de la părți afiliate (nota 22)	31.547.870	23.300.368
Alte creanțe	14.723.720	14.483.993
Deprecierea altor creanțe	<u>(5.969.732)</u>	<u>(5.969.732)</u>
<b>Total active financiare</b>	<b>761.206.739</b>	<b>398.176.172</b>
Avansuri acordate	1.548.739	1.926.718
Avansuri pentru stocuri	9.866.503	2.984.285
Avansuri plătite furnizorilor	84.532	40.929
<b>Alte active nefinanciare</b>	<b>11.499.774</b>	<b>4.951.932</b>
	<b>772.706.513</b>	<b>403.128.104</b>
<i>Porțiunea care nu este scadentă în anul curent:</i>		
Alte creanțe de la părți afiliate	13.792.015	13.535.069
Alte creanțe	5.484.620	5.292.065
<b>Total alte active imobilizate</b>	<b>19.276.635</b>	<b>18.827.134</b>
<b>Porțiunea curentă</b>	<b>753.429.878</b>	<b>384.300.970</b>
<b>Deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe</b>	<u><b>30 iunie 2021</b></u>	<u><b>31 decembrie</b></u> <u><b>2020</b></u>
Soldul de deschidere	(40.229.496)	(37.520.064)
Deprecierea creanțelor	(6.558.817)	(4.954.258)
Reversarea deprecierei creanțelor	667.474	2.244.826
Scoaterea din gestiune	<u>997.633</u>	<u>-</u>
<b>Soldul de închidere</b>	<b>(45.123.206)</b>	<b>(40.229.496)</b>

Alte creanțe clasificate la 30 iunie 2021 și la 31 decembrie 2020 ca Alte creanțe pe termen lung se referă la creanțe din active imobilizate vândute, cu termen de plată de peste un an, termenul maxim de plată fiind 2024. Sumele sunt actualizate utilizându-se ratele relevante ale pieței. Creanțele pe termen lung sunt garantate cu ipotecă pe silozurile vândute, iar, în caz de neplată, Agricover SA va reintra în posesia silozurilor.

Creanțele de la părțile afiliate reprezintă suma actualizată corespunzătoare creanțelor pe termen lung obținute din vânzarea activelor imobilizate.

O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj pe creanțe comerciale (nota 11).

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INTERIMARE SIMPLIFICATE**

**Pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie**

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

**CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE (continuare)**

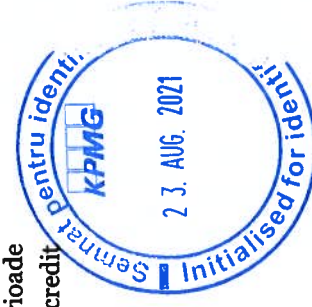
Mai jos sunt prezentate informații despre expunerea la riscul de credit pentru creanțele comerciale ale Grupului, utilizându-se o matrice de provizioane:

30 iunie 2021	Nescadent	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	> 365 zile	Total
Rata pierderii de credit așteptată (%)	0.216	2.187	8.432	8.602	15.796	79.415	100.000	
Total creanțe comerciale brute	711.162.621	14.439.286	926.067	754.617	2.793.624	9.824.466	34.881.394	774.782.075
Pierderi de credit așteptate	1.539.661	315.750	78.090	64.915	441.274	7.802.122	34.881.394	45.123.206

31 decembrie 2020	Nescadent	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181 - 365	> 365	Total
Rata pierderii de credit așteptată (%)	0.178	2.194	9.696	11.317	21.805	48.064	97.206	
Total creanțe comerciale brute	342.817.631	6.756.411	2.919.338	6.737.300	10.172.766	217.237	31.000.624	400.621.307
Pierderi de credit așteptate	608.844	148.222	283.070	762.458	2.218.153	104.412	30.134.605	34.259.764

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

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





**9 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTE**

Societatea nu a avut niciun fel de activități întrerupte în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021. Pierderea din activitățile întrerupte în valorile comparative se referă la activitățile a) Cereale și Silozuri și b) Lapte, care au fost întrerupte în 2020. Componentele semnificative ale respectivei pierderi sunt prezentate mai jos.

	<b>2020</b>
Venituri	18.319.445
Costul mărfurilor vândute	(18.848.420)
Pierdere din depreciere Creanțe comerciale și alte creanțe	(64.311)
<b>Pierdere brută</b>	<b>(593.286)</b>
Alte cheltuieli – net	(1.312)
<b>Pierdere din exploatare</b>	<b>(594.598)</b>
Costuri financiare nete	(29.105)
<b>Pierdere înainte de impozitare și pierdere netă din activități întrerupte</b>	<b>(623.703)</b>

**10 CAPITAL SOCIAL**

Dividendele declarate în 2021 sunt în valoare de 16.707.118 RON (2020: 24.371.992 RON), din care suma de 203.129 RON a fost achitată până în 30 iunie 2021 (30 iunie 2020: 10.156.488 RON). Structura capitalului social al Societății rămâne neschimbată în cursul anului 2021.

**11 ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING**

	<b><u>30 iunie 2021</u></b>	<b><u>31 decembrie 2020</u></b>
<b>Pe termen lung</b>		
Datorii de leasing	<u>4.722.938</u>	<u>5.252.435</u>
<b>Total împrumuturi pe termen lung</b>	<b>4.722.938</b>	<b>5.252.435</b>
<b>Pe termen scurt</b>		
Împrumuturi bancare	136.954.161	55.029.023
Datorii de leasing	<u>6.882.775</u>	<u>7.241.423</u>
<b>Total împrumuturi pe termen scurt</b>	<b>143.836.936</b>	<b>62.270.446</b>
<b>Total împrumuturi</b>	<b><u>148.559.874</u></b>	<b><u>67.522.881</u></b>

Împrumuturile bancare în valoare de 15 milioane RON prezentate la data de 31 decembrie 2020 ca fiind pe termen lung au fost reclasificate și prezentate ca fiind pe termen scurt în aceste situații financiare interimare simplificate.

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



**11 ÎMPRUMUTURI ȘI DATORII DE LEASING (Continuare)**

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>55.029.023</b>	<b>82.477.975</b>
Trageri	83.144.285	35.000.941
Rambursări	(1.373.588)	(7.516.643)
Impact curs de schimb	154.440	271.089
<b>La 30 iunie</b>	<b>136.954.161</b>	<b>110.233.362</b>

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

	<b>2021</b>	<b>2020</b>
<b>La 1 ianuarie</b>	<b>12.493.858</b>	<b>16.657.781</b>
Contracte noi	2.699.268	900.781
Plăți în cursul perioadei	(3.587.413)	(3.707.968)
<b>La 30 iunie</b>	<b>11.605.713</b>	<b>13.850.594</b>

Împrumuturile societății sunt neachitate la data de 30 iunie 2021, având următoarele caracteristici principale:

tip	monede disponibile	sumă acordată	maturitate	utilizat la 30 iun. 2021	utilizat la 31 dec. 2020
facilitate descoperit de cont A	RON, EUR, USD	62.000.000RON	T4 2021	55.760.772	9.515.541
facilitate descoperit de cont B	RON, EUR	12.000.000 EUR	T3 2021	38.973.097	17.271.731
facilitate descoperit de cont C	EUR	10.000.000EUR	T4 2021	-	-
facilitate descoperit de cont D	RON	40.000.000 RON	T3 2021	17.337.915	13.241.751
facilitate descoperit de cont E	RON, EUR., USD	30.000.000RON	T4 2022	24.882.377	15.000.000
<b>Total</b>				<b>136.954.161</b>	<b>55.029.023</b>

Toate împrumuturile poartă rate variabile ale dobânzii și sunt garantate de gajuri pe stocuri, gajuri pe conturile curente deschise la băncile respective și cesiunea creanțelor.

Societatea nu preconizează să fie obligată să ramburseze niciuna dintre facilitățile existente, la maturitățile lor. Este practica Societății să își refinanțeze principalele facilități de finanțare, pe măsură ce devin scadente, cu obiectivul optimizării atât a surselor, cât și costului datoriei sale.



**12 ACTIVE AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

Societatea a încheiat contracte de leasing operațional cu PORSCHE MOBILITY SRL și LEASEPLAN ROMÂNIA SRL, pentru achiziția de vehicule și utilaje utilizate de Societate în cursul normal al activității sale. Durata medie a acestor contracte este de 36 de luni.

Societatea închiriaza, deasemenea, clădiri care sunt utilizate ca sedii centrale sau depozite. Contractele de leasing sunt pe o perioadă între 2 ani și 5 ani și există mai multe contracte de leasing prin care Societatea are opțiunea de a reînnoi contractul după expirarea perioadei inițiale.

**Active aferente dreptului de utilizare**

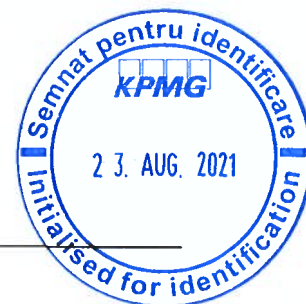
	<b>Clădiri</b>	<b>Utilaje &amp; echipamente</b>	<b>Autovehicule</b>	<b>Total</b>
<b>la 01 ianuarie 2020</b>	<b>7.031.109</b>	<b>569.730</b>	<b>6.867.533</b>	<b>14.468.372</b>
Intrări	-	-	900.781	900.781
Cheltuieli de depreciere	(1.170.540)	(454.358)	(1.575.257)	(3.200.155)
<b>La 30 iunie 2020</b>	<b>5.860.569</b>	<b>115.372</b>	<b>6.193.057</b>	<b>12.168.998</b>
	<b>Clădiri</b>	<b>Utilaje &amp; echipamente</b>	<b>Autovehicule</b>	<b>Total</b>
<b>La 01 ianuarie 2021</b>	<b>5.239.578</b>	<b>89.793</b>	<b>6.213.532</b>	<b>11.542.903</b>
Intrări	792.637	-	1.906.631	2.699.268
Cheltuieli de depreciere	(1.266.436)	(18.469)	(1.872.116)	(3.157.021)
<b>La 30 iunie 2021</b>	<b>4.765.779</b>	<b>71.324</b>	<b>6.248.047</b>	<b>11.085.150</b>

La 30 iunie 2021. Societatea are o creanță aferentă leasingului financiar care reprezintă parte din sediul central și niște vehicule subînchiriate părților afiliate.

Mișcările subcontractelor de leasing în perioada de 6 luni încheiată la 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020 sunt prezentate mai jos:

	<b><u>30 iunie 2021</u></b>	<b><u>30 iunie 2020</u></b>
Sold deschidere	979.970	2.252.650
Intrări	218.626	-
Încasări creanță	(642.458)	(574.012)
Venituri din dobânzi	<u>9.616</u>	<u>24.101</u>
Sold închidere	<b>565.754</b>	<b>1.702.739</b>

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



**13 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII**

	<b><u>30 iunie 2021</u></b>	<b><u>31 decembrie 2020</u></b>
Datorii comerciale	483.247.720	231.508.717
Dividende de plată	17.578.682	1.074.603
Salarii și impozite aferente	8.249.938	7.041.084
Datorii către părți afiliate (nota 22)	93.258.089	46.387.128
Furnizori active imobilizate	71.264	16.186
TVA datorat	5.120.261	659.635
Alte datorii pe termen scurt	354.703	79.776
<b>Total</b>	<b><u>607.880.657</u></b>	<b><u>286.767.129</u></b>

**14 DATORII CONTRACTUALE**

	<b><u>30 iunie 2021</u></b>	<b><u>31 decembrie 2020</u></b>
Avansuri încasate de la clienți	5.589.781	4.883.518
Venit amânat	<u>132.219</u>	<u>458.931</u>
<b>Total datorii contractuale</b>	<b>5.722.000</b>	<b>5.342.449</b>

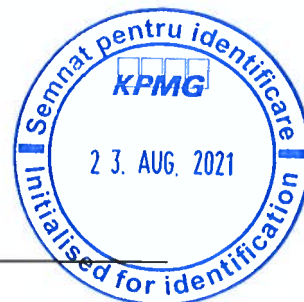
**15 VENITURI**

<b>Activități continuate</b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Venituri din vânzările de bunuri	698.567.881	549.637.776
Alte venituri	<u>1.038.139</u>	<u>944.657</u>
<b>Total</b>	<b><u>699.606.020</u></b>	<b><u>550.582.433</u></b>

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

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Pesticide	247.544.421	188.468.774
Combustibil	166.442.861	147.522.681
Îngrășăminte	176.327.634	119.932.391
Semințe	108.252.965	93.713.930

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



16 COSTUL VÂNZĂRILOR

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Costul mărfurilor	(629.975.237)	(492.049.356)
Ajustări pentru deprecierea stocurilor	(203.917)	(1.164.278)
Ajustări pentru reversarea deprecierei stocurilor	396.978	<u>670.630</u>
<b>Costul mărfurilor vândute</b>	<b><u>(629.782.176)</u></b>	<b><u>(492.543.004)</u></b>
Cheltuieli de transport	(5.284.425)	(5.049.432)
Costuri de personal	(15.173.776)	(12.261.699)
Cheltuieli cu chirile	(94.303)	(78.927)
Servicii prestate de terți	(1.552.851)	(2.137.480)
Cheltuieli de întreținere	(745.690)	(470.156)
Cheltuieli cu consumabile	(1.201.523)	(1.337.957)
Cheltuieli apă și energie	(34.239)	(26.806)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(148.359)	(193.021)
Alte cheltuieli	(36.686)	(97.874)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	(125.707)	(93.723)
Depreciere	(2.424.995)	(2.482.066)
Pierdere din diferențe cantitative și calitative în stocuri	(106.836)	(103.641)
<b>Total</b>	<b><u>(656.711.566)</u></b>	<b><u>(516.875.786)</u></b>

Costul mărfurilor sunt prezentate separat, per segmente de produse:

<b>Activități continuate</b>	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Pesticide	(202.194.461)	(149.749.590)
Combustibil	(164.564.662)	(145.689.221)
Îngrășăminte	(160.333.158)	(108.326.449)
Semințe	(102.882.956)	(88.284.096)
<b>Total</b>	<b><u>(629.975.237)</u></b>	<b><u>(492.049.356)</u></b>





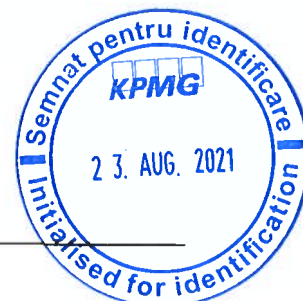
**17 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE**

<b>Activități continuate</b>	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Costuri de personal	(5.299.190)	(5.097.835)
Servicii prestate de terți	(985.057)	(748.048)
Cheltuieli cu apa și energia	(33.430)	(42.372)
Cheltuieli cu chirile	(183.451)	(60.887)
Taxe la bugetul de stat	(75.996)	(89.926)
Cheltuieli de protocol și publicitate	(724.914)	(1.191.143)
Cheltuieli de întreținere	(1.742.434)	(544.954)
Cheltuieli reprezentând prime de asigurare	(43.985)	(42.520)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	(132.520)	(96.139)
Călătorii	(16.147)	(7.259)
Cheltuieli cu consumabilele	(249.307)	(316.742)
Taxe bancare	(66.624)	(127.674)
Amortizare	<u>(1.411.584)</u>	<u>(1.275.008)</u>
<b>Total</b>	<b><u>(10.964.639)</u></b>	<b><u>(9.640.507)</u></b>

**18 COSTURI FINANCIARE - NETE**

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Cheltuieli cu dobânzile aferente împrumuturilor bancare	(937.370)	(1.559.555)
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	(145.644)	(187.277)
Pierderi din diferențe de curs valutar	(1.036.014)	(1.037.094)
Alte cheltuieli financiare	(1.822.626)	(1.746.893)
Comision factoring	<u>(3.607.582)</u>	<u>(2.851.984)</u>
<b>Costuri financiare</b>	<b><u>(7.549.236)</u></b>	<b><u>(7.382.803)</u></b>
Venituri din dobânzi	439.093	371.968
Alte venituri financiare	<u>20.815</u>	<u>24.092</u>
<b>Venituri financiare</b>	<b>459.908</b>	<b>396.060</b>
<b>Costuri financiare - nete</b>	<b><u>(7.089.328)</u></b>	<b><u>(6.986.743)</u></b>

Comision de factoring – pentru perioada de șase luni încheiată în 30 iunie 2021, cifra de afaceri din facturile la care se referă aceste comisioane este în valoare de 55.146.350 RON (30 iunie 2020: 47.884.424RON).



**19 IMPOZIT PE PROFIT**

Cheltuielile cu impozitul pe profit sunt recunoscute pe baza cotei de impozitare de 16% adoptate. Cota reală de impozitare la 30 iunie 2021 este 15,21%, comparativ cu 15,24% pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020.

Cheltuielile cu impozitul pe profit includ:

	<b><u>2021</u></b>	<b><u>2020</u></b>
Cheltuieli cu impozitul pe profit curent	(3.889.887)	(3.039.657)
Venituri din impozitul pe profit amânat	1.076.290	1.131.240
<b>Cheltuieli cu impozitul pe profit net</b>	<b>(2.813.597)</b>	<b>(1.908.417)</b>

Beneficiul din impozitul pe profit amânat este generat de activele aferente impozitului amânat recunoscute în legătură cu provizioanele pentru creanțe comerciale și alte creanțe. Acest beneficiu a condus la un sold de activ de impozit amânat la 30 iunie 2021 de 584.740 RON (30 iunie 2020: datorie de 491.550 RON).

**20 CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE**

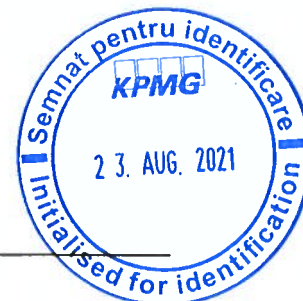
**Garanții acordate terților**

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

**Analiza impactului pandemiei de SARS Cov-2 și al secetei**

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

Deși seceta nu a avut un impact asupra perioadei curente, pandemia a continuat în primul trimestru al anului 2021 și apoi și-a pierdut treptat din intensitate, o dată ce au devenit operaționale campaniile de vaccinare. Având în vedere că Societatea a implementat deja în anul 2020 toate măsurile necesare pentru asigurarea nivelului adecvat de stocuri, pentru a preveni dificultățile anticipate în legătură cu transportul de mărfuri în primul semestru al anului 2021, activitatea Societății nu a fost afectată din punct de vedere logistic. Mai mult, clienții noștri au avut deasemenea o experiență pozitivă în primul semestru al anului, cu ploi din abundență și creșterea prețurilor la cereale pe piețele locale și internaționale. Din punct de vedere operațional, am continuat să ne îmbunătățim capacitățile de lucru la domiciliu, în timp ce angajații au revenit treptat la birou. În prezent, Societatea aplică un model de lucru hibrid flexibil, circa 50% din timpul de lucru fiind alocat muncii la domiciliu. Date fiind infrastructura eficace și procedurile elaborate în perioada precedentă, costurile nerecurente atrase de Societate în mod direct în legătură cu pandemia de SARS Cov-2 în perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2021 nu au fost semnificative.



**21 EVENIMENTE APĂRUTE DUPĂ DATA RAPORTĂRII**

Nu există evenimente ulterioare semnificative apărute după data raportării.

**22 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE**

Părțile sunt considerate a fi afiliate, dacă o parte are capacitatea de a controla cealaltă parte, dacă părțile sunt sub control comun, sau dacă pot exercita o influență semnificativă asupra celeilalte părți în luarea deciziilor financiare sau operaționale, conform definiției din IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate”.

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

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

Parte afiliată	Țara	Relație	Tipul tranzacției
Agricover Holding SA	România	Entitate-mamă	Societatea-mamă
Agricover Credit IFN SA	România	Altă parte afiliată	Furnizare servicii
Agroadvice SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare servicii
Danube Grain SRL	România	Altă parte afiliată	Credit acordat
Agricover Broker de Asigurare SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare servicii
Agriland SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Net Farming SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Agricola Cornățelu SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Abatorul Periș SA	România	Altă parte afiliată	Furnizare servicii
Adama Agricultural Solutions SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare bunuri
Agricover Technology SRL	România	Altă parte afiliată	Furnizare servicii

Următoarele tranzacții au fost derulate cu părțile afiliate:

**a) Vânzarea de bunuri și servicii altor părți afiliate**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Vânzare de servicii	-	1.226
Venituri din chirii	683.767	46.396
Vânzarea de active fixe	9.176	7.024.921
Vânzare de bunuri	<u>8.464.003</u>	<u>7.531.401</u>
<b>Total</b>	<b>9.156.946</b>	<b>14.603.944</b>

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



**22 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)**

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

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Achiziție de servicii	858,162	34,900
Achiziție de bunuri	<u>44.210.363</u>	<u>23.477.266</u>
<b>Total</b>	<b><u>45.068.525</u></b>	<b><u>23.512.166</u></b>

**c) Alte cheltuieli și venituri –alte părți afiliate**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
Cheltuieli financiare – Agricover Credit IFN (comision de factoring)	3.607.582	2.851.984
Cheltuieli financiare – Agricover Credit IFN (altele)	1.822.626	1.746.893
Venituri din dobânzi – Danube Grains	-	<u>178.982</u>
<b>Total</b>	<b><u>5.430.208</u></b>	<b><u>4.419.895</u></b>

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

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe (nota 8)	17.755.855	9.765.299
Alte creanțe (nota 8)	13.792.015	13.535.069
Creanțe leasing financiar de la părți afiliate	565.754	979.970
Avansuri acordate	-	<u>48.720</u>
<b>Total</b>	<b><u>32.113.624</u></b>	<b><u>24.329.058</u></b>

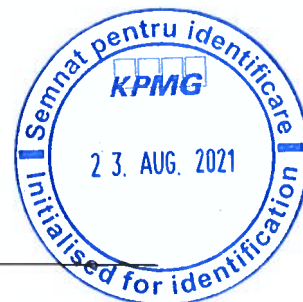
**e) Datorii la sfârșitul perioadei către alte părți afiliate**

	<u>30 iunie 2021</u>	<u>31 decembrie 2020</u>
Datorii comerciale (nota 13)	93.258.089	46.387.128
Dividende de plată	<u>17.578.682</u>	<u>1.074.603</u>
<b>Total</b>	<b><u>110.836.771</u></b>	<b><u>47.461.731</u></b>

**Compensație pentru personalul cheie din conducerea Societății**

În 2021, compensațiile plătite personalului cheie din conducerea Societății, inclusiv contribuțiile sociale, au totalizat 2.312.294 RON (2020: 2.031.678 RON). Nu există alte compensații legate de personalul cheie din conducerea Societății.

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



**23 MĂSURI ALTERNATIVE DE PERFORMANȚĂ**

Următoarele măsuri alternative de performanță sunt monitorizate îndeaproape și sunt prezentate de către Societate, deoarece se pot dovedi utile pentru o mai bună înțelegere a poziției financiare și a performanței operațiunilor. Indicatorii financiari s-au calculat pentru perioada de 6 luni încheiată în 30 iunie 2021 și 30 iunie 2020, pe baza rezultatelor financiare ale societății, luându-se în considerare doar performanța activităților continuate:

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
1. EBITDA	29.420.528	23.269.915
2. Marja EBITDA	4,21%	4,23%
3. EBITDA/Cheltuieli cu dobânzile	27,17	13,32

Mai jos sunt prezentate elementele incluse în calculul măsurilor alternative de performanță, după cum urmează:

**1. Calculul EBITDA este prezentat mai jos:**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>EBITDA (A+B+C+D)</b>	<b>29.420.528</b>	<b>23.269.915</b>
A.Profit din activități continuate, aferent perioadei (SOCI)	15.681.024	10.617.681
B. Cheltuială impozit pe profit (SOCI)	2.813.597	1.908.417
C. Costuri de finanțare – nete (nota 18)	7.089.328	6.986.743
D.Amortizare (notele 16 și 17)	3.836.579	3.757.074

**2. Marja EBITDA se calculează ca EBITDA/Total venituri din activități continuate:**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>Marja EBITDA A/B</b>	<b>4,21%</b>	<b>4,23%</b>
A. EBITDA	29.420.528	23.269.915
B.Venituri (nota 15)	699.606.020	550.582.433

**3. Raportul EBITDA/Cheltuieli cu dobânzile se calculează împărțind EBITDA la cheltuielile cu dobânzile aferente activităților continuate**

	<u>2021</u>	<u>2020</u>
<b>EBITDA/Cheltuieli cu dobânzile A/B</b>	<b>27,17</b>	<b>13,32</b>
A.EBITDA	29.420.528	23.269.915
B.Cheltuieli cu dobânzile (nota 18)	1.083.014	1.746.832