

AGRICOVER SA

**SITUAȚII FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL ÎNCHEIAT ÎN
31 decembrie 2020**

**ÎNTOCMITE ÎN CONFORMITATE CU
STANDARDELE INTERNAȚIONALE
DE RAPORTARE FINANCIARĂ
adoptate de Uniunea Europeană**



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

Catre Actionarii Agricover S.A.

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Agricover S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2020, situatiile profitului si pierderii si a altor elemente ale rezultatului global, modificarilor in capitalurile proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara adoptate de Uniunea Europeana.

Baza pentru opinie

3. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform Codului Etic al Profesionistilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

Evidentierea unor aspecte – cifre corespondente

4. Atragem atentia asupra Notei 4 din situatiile financiare, care indica faptul ca cifrele corespondente prezentate la data si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 au fost retratate. Opinia noastra nu este modificata cu privire la acest aspect.

Alte aspecte - cifre corespondente

5. Situatiile financiare ale Societatii aferente exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2019, excluzand ajustarile descrise in Nota 4 din situatiile financiare, au fost auditate de catre un alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata cu privire la acele situatii financiare la data de 5 iunie 2020.
6. Ca parte a auditului nostru asupra situatiilor financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020, am auditat ajustarile descrise in Nota 4 din situatiile financiare, care au fost aplicate pentru a retrata cifrele corespondente prezentate la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019. Nu am auditat, revizuit sau aplicat alte proceduri asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019, altele decat in ceea ce priveste ajustarile descrise in Nota 4 din situatiile financiare. In consecinta, nu exprimam o opinie sau nicio alta forma de asigurare cu privire la situatiile financiare respective luate in ansamblu. Cu toate acestea, in opinia noastra, ajustarile descrise in Nota 4 din situatiile financiare sunt adecvate si au fost aplicate corespunzator.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

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

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si evitarea controlului intern.
 - Intelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.

- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm în ansamblu prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv prezentările de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

Pentru și în numele KPMG Audit S.R.L.:



GIURCANEANU AURA STEFANA

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul AF1517

înregistrat în registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu numărul FA9

București, 28 aprilie 2021

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**

CUPRINS**PAGINA**

Situația poziției financiare	1
Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3 – 4
Situația fluxurilor de trezorerie	5
Note la situațiile financiare	6 – 67
Notă	Pagina
1 Entitatea raportoare	6
2 Baza întocmirii	7
3 Baza contabilă	8 – 28
4 Retratări efectuate asupra soldurilor de deschidere	29 – 34
5 Utilizarea raționamentelor și estimărilor	34 – 35
6 Instrumente financiare	35 – 40
7 Gestionarea riscului de capital	41 – 42
8 Imobilizări corporale	43 – 45
9 Imobilizări necorporale	46
10 Stocuri	47
11 Creanțe comerciale și alte creanțe	48 – 49
12 Numerar și echivalente de numerar	50
13 Activități întrerupte	50 – 52
14 Capital social	52 – 53
15 Rezerve din reevaluare	53
16 Împrumuturi (incluzând leasing)	53 – 56
17 Datorii care decurg din contractele de leasing și active aferente dreptului de utilizare	57 – 58
18 Datorii comerciale și alte datorii	58
19 Datorii contractuale	58
20 Venit	59
21 Costul vânzărilor	59 – 60
22 Cheltuieli administrative	60
23 Alte venituri și și alte cheltuieli	60 – 61
24 Costuri financiare nete	61
25 Impozite pe profit	61 – 63
26 Contingente, angajamente și riscuri de exploatare	63 – 64
27 Evenimente apărute după data raportării	64
28 Tranzacții cu părți afiliate	64 – 66
29 Măsuri alternative de performanță	66 – 67



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

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

	<u>Notă</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retratat</u>
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale	8	3.253.984	3.232.703
Imobilizări necorporale	9	2.475.068	1.221.302
Active aferente dreptului de utilizare	17	11.542.903	14.468.372
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate – termen lung	28	57.518	1.178.754
Investiții în entități asociate		10	10
Alte creanțe imobilizate	11	18.827.134	18.274.203
Total active imobilizate		<u>36.156.617</u>	<u>38.375.344</u>
Active circulante			
Stocuri	10	55.862.988	57.698.949
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	384.300.970	371.358.767
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate – termen scurt	28	922.452	1.073.896
Numerar și echivalente de numerar	12	681.520	450.649
		<u>441.767.930</u>	<u>430.582.261</u>
Active clasificate ca deținute în vederea vânzării	13	-	6.899.624
Total active circulante		<u>441.767.930</u>	<u>437.481.885</u>
Total active		<u>477.924.547</u>	<u>475.857.229</u>
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capital social	14	10.463.636	10.463.636
Rezerve din reevaluare	15	993.882	20.375.829
Alte rezerve		4.739.847	3.560.642
Rezultat reportat		99.416.717	75.983.360
Total capitaluri proprii		<u>115.614.082</u>	<u>110.383.467</u>
Datorii pe termen lung			
Împrumuturi	16	20.252.435	16.766.757
Datorii privind impozitul amânat	25	491.550	1.659.974
Total datorii pe termen lung		<u>20.743.985</u>	<u>18.426.731</u>
Datorii curente			
Datorii comerciale și alte datorii	18	286.767.129	253.550.445
Datorii privind impozitul curent		2.186.456	4.340.393
Împrumuturi	16	47.270.446	82.368.999
Datorii contractuale	19	5.342.449	6.787.194
Total datorii curente		<u>341.566.480</u>	<u>347.047.031</u>
Total datorii		<u>362.310.465</u>	<u>365.473.762</u>
Total capitaluri proprii și datorii		<u>477.924.547</u>	<u>475.857.229</u>

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la 27 Aprilie 2021.

Liviu Dobre

Președintele Consiliului de Administrație

Violeta Georgescu

Șef contabil

1 din 67

Notele însoțitoare de la 1 la 29 constituie parte integrantă din prezenta situații financiare.





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

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)**

	<u>Notă</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019 retrat</u>
Activități continuate			
Venit	20	1.139.721.799	1.109.146.671
Costul vânzărilor	21	(1.066.010.688)	(1.036.166.832)
Pierderi din deprecierea creanțelor comerciale și a altor creanțe	11	(3.771.484)	(1.301.577)
Profit brut		69.939.628	71.678.262
Cheltuieli administrative	22	(21.419.163)	(22.001.794)
Alte cheltuieli	23	(859.501)	(1.180.817)
Alte venituri	23	1.482.003	249.398
Profit din exploatare		49.142.967	48.745.049
Venituri financiare		830.508	199.790
Costuri financiare		(15.903.867)	(18.463.002)
Costuri financiare - net	24	(15.073.359)	(18.263.212)
Profit înainte de impozitare		34.069.608	30.481.837
Cheltuieli impozit pe profit	25	(4.207.210)	(3.912.757)
Profit din activități continuate		29.862.398	26.569.080
(Profit)/Pierdere din activități întrerupte, netă de impozit	13	(259.791)	3.670.664
Profit aferent perioadei de raportare		29.602.607	30.239.744
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozite		-	413.920
Total rezultat global aferent perioadei de raportare		29.602.607	30.653.664

Aprobat spre publicare și semnat în numele Consiliului de Administrație la 27 Aprilie 2021.

Liviu Dobre
Președintele Consiliului de administrație



Violeta Georgescu
Șef contabil

AGRICOVER SA
SITUAȚIA MODIFICĂRILOR ÎN CAPITALURILE PROPRII
(Toate sumele sunt exprimate în RON, dacă nu se specifică diferit)

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Pierderi aferente instrumentelor de capitaluri proprii (*)	Rezultat reportat retratat	Total
Bilanț la 1 ianuarie 2019	26.499.699	92.386.494	5.392.548	(1.819.566)	(1.067.467)	121.391.708
Corectare erori aferente calcul IFRS 9 (nota 4)	-	-	-	-	(505.262)	(505.262)
Bilanț la 1 ianuarie 2019 – retratat	26.499.699	92.386.494	5.392.548	(1.819.566)	(1.572.729)	120.886.446
Profit aferent perioadei, retratat	-	-	-	-	30.239.744	30.239.744
Majorare rezerve din reevaluare	-	413.920	-	-	-	413.920
Total rezultat global aferent perioadei încheiate	-	413.920	-	-	30.239.744	30.653.664
Divizare (nota 1)	(16.036.063)	(168.571)	(3.857.565)	-	(9.884.114)	(29.946.313)
Rezerve din reevaluare realizate (nota 15)	-	(72.256.014)	-	-	72.256.014	-
Dividende distribuite acționarilor	-	-	-	-	(11.210.330)	(11.210.330)
Majorare alte rezerve	-	-	1.108.080	-	(1.108.080)	-
Rezervă legală	-	-	917.579	-	(917.579)	-
Transfer din rezultatul reportat pentru a acoperi pierderile exercițiului financiar anterioaraferente instrumentelor de capitaluri proprii	-	-	-	1.819.566	(1.819.566)	-
Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	(16.036.063)	(72.424.585)	(1.831.906)	1.819.566	47.316.345	(41.156.643)
Bilanț la 31 decembrie 2019	<u>10.463.636</u>	<u>20.375.829</u>	<u>3.560.642</u>	-	<u>75.983.360</u>	<u>110.383.467</u>



(*)Pierderile aferente instrumentelor de capitaluri proprii în valoare de 1.819.566 RON reprezintă pierderi din răscumpărarea acțiunilor, generate majoritatea înainte de anul 2008, pe care în cursul anului 2019 societatea a decis să le acopere din rezultatul reportat aferent anului 2018.

3 din 67

Notele însoțitoare de la 1 la 29 constituie parte integrantă din prezentele situații financiare.

AGRICOVER SA



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

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	<u>Total</u>
Bilanț la 1 ianuarie 2020	10.463.636	20.375.829	3.560.642	75.983.360	110.383.467
Profit aferent exercițiului	-	-	-	29.602.607	29.602.607
Total rezultat global aferent exercițiului	-	-	-	29.602.607	29.602.607
Distribuire dividende	-	-	-	(24.371.992)	(24.371.992)
Majorare alte rezerve	-	-	1.179.205	(1.179.205)	-
Rezerve din reevaluare realizate (nota 15)	-	(19.381.947)	-	19.381.947	-
Total tranzacții cu proprietarii, recunoscute direct în capitalurile proprii	-	(19.381.947)	1.179.205	(6.169.250)	(24.371.992)
Bilanț la 31 decembrie 2020	<u>10.463.636</u>	<u>993.882</u>	<u>4.739.847</u>	<u>99.416.717</u>	<u>115.614.082</u>

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 rezervă din reevaluare cu ocazia fiecărei reevaluări); între 2012 și 2017, activele au fost clasificate ca Investiții imobiliare cu profitul/pierderea recunoscute direct în Situația profitului sau pierderii, iar, la 31 decembrie 2019, au fost clasificate ca Active deținute în vederea vânzării.

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 decembrie

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

	<u>Note</u>	<u>2020</u>	<u>2019</u> retratat
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profit din activități continuate aferente perioadei		29.862.398	26.569.080
(Profit)/Pierdere din activități întrerupte aferente perioadei	13	(259.791)	3.670.664
Depreciere și amortizare	8.9.13.17	6.755.899	9.559.975
Pierdere la valoarea justă recunoscută prin profit și pierdere		-	59.781
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		1.944.583	2.269.713
Depreciere creanțe	11	2.709.432	(239.064)
Reducerea valorii contabile a stocurilor	10	(62.094)	4.180.415
(Profit)/Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale	23	(112.896)	(7.352.610)
Impozit pe profit	25	4.072.466	4.611.931
Venit din dobânzi	24	(774.719)	(110.766)
Cheltuieli cu dobânzile	24	3.079.774	4.836.052
Profitul din exploatare înainte de modificări în capitalul circulant		47.215.052	48.055.171
<i>Modificări în capitalul circulant</i>			
Creștere/(scădere) creanțe comerciale și alte creanțe		(23.731.811)	(70.728.342)
(Creștere)/scădere stocuri		1.898.056	(1.666.279)
Creștere/(scădere) datorii comerciale și alte datorii		42.576.518	24.903.220
Numerar utilizat în operațiuni		67.957.815	563.770
Dobânzi plătite	24	(3.079.774)	(4.836.052)
Dobânzi încasate	24	774.719	110.766
Impozit pe profit plătit		(7.394.827)	(8.115.765)
Numerar generat/ (utilizat) în activități de exploatare		58.257.933	(12.277.281)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și imobilizări necorporale	8.9	(2.921.410)	(3.236.147)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și active deținute în vederea vânzării (*)	8.9	13.462.179	38.821.180
Încasări aferente divizării	1	-	20.798.672
Încasări din creanțe din contractele de leasing financiar	17	1.389.791	1.232.374
Numerar din activități de investiții		11.930.560	57.616.079
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Rambursări de împrumuturi	16	(35.193.353)	(15.508.261)
Încasări din împrumuturi	16	7.477.370	-
Plăți pentru reducerea datoriilor care decurg din contractele de leasing	16	(6.857.065)	(7.199.386)
Plăți de comisioane de factoring și alte cheltuieli financiare	24	(11.742.688)	(12.623.466)
Dividende plătite	14	(23.641.894)	(10.867.600)
Numerar generat din activități de finanțare		(69.957.622)	(46.198.713)
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	12	<u>450.649</u>	<u>1.310.564</u>
Creștere/scădere numerar și echivalente numerar		230.871	(859.915)
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	12	<u>681.520</u>	<u>450.649</u>

(*) Sumele conțin venituri din vânzarea de imobilizări corporale și Active deținute în vederea vânzării realizate și înregistrate la Alte creanțe imobilizate în cursul exercițiilor anterioare (perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2020: 12.829.007 RON; perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2019: 4.301.937 RON)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(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, ca urmare a fuziunii dintre Cereacom SA și Ulvex SA. Sediul central al societății este situat pe bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

La 01 aprilie 2019, s-a finalizat un proces de divizare, care a început în septembrie 2018, în urma căruia linia de activitate abatorizare porcine s-a constituit ca o societate nouă (Abatorul Periș SA), controlată de societatea-mamă a Societății, iar terenurile arabile deținute de Societate, cu titlu de investiții imobiliare, au fost transferate către o a doua societate (Agriland Ferme SA), controlată de societatea-mamă a Societății.

Divizarea a generat următoarea structură a acționariatului pentru Abatorul Periș SA și Agriland Ferme (prezentată la data transferului):

Acționar	<u>Abatorul Periș SA</u>	<u>Agriland Ferme SA</u>
	(%)	(%)
Agricover Holding SA	96,84	96,07
Alți acționari	3,16	3,93
Total	<u>100</u>	<u>100</u>

Ca urmare a divizării din 1 aprilie 2019, societatea a derecunoscut active nete (active minus datorii) la o valoare contabilă de 50.745.003 RON, capitaluri proprii în valoare de 29.946.331, și a încasat suma de 20.798.672 RON. Nu s-a înregistrat niciun profit sau pierdere din tranzacție.

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

Structura managementului

La 31 decembrie 2020, Directorul Executiv al Societății este Dl. Ghiță Pinca, Directorul Financiar este Dl. Dragoș Druga, iar Contabilul șef este D-na Violeta Georgescu.

La 31 decembrie 2019, Directorul Executiv al Societății a fost Dl. Ghiță Pinca iar Contabil șef a fost D-na Violeta Georgescu.

La 31 decembrie 2020 membrii Consiliului de Administrație sunt Dl. Dobre Liviu, Dl. Bucătaru Ștefan Doru și Dna Liliana Fedorovici(31 decembrie 2019: Dl. Dobre Liviu, Dl. Bucătaru Ștefan Doru și Dl. Drisis Dimitrios).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

2 BAZA ÎNTOCMIRII

Aceste situații financiare pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 decembrie 2020 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS" sau "IFRS adoptate de UE") conform convenției costului istoric, exceptând terenurile și clădirile, care sunt înregistrate la valorile reevaluate, și creanțele pe termen lung care sunt înregistrate la valoarea justă. Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate în continuare în Nota 3. Aceste politici au fost aplicate în mod coerent tuturor perioadelor prezentate, dacă nu se menționează diferit.

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 și ipotezelor aferente. Prin urmare, Societatea continuă să adopte principiul continuității activității, la întocmirea situațiilor sale financiare.

Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu standardele IFRS adoptate de UE presupune utilizarea anumitor estimări contabile esențiale. Domeniile care implică un grad mai ridicat de analiză sau complexitate, sau domeniile în care ipotezele și estimările sunt semnificative pentru situațiile financiare sunt prezentate în Nota 5.

Așa cum s-a descris în Nota 1, în cursul anului 2019 societatea a finalizat un proces de divizare care a rezultat în separarea liniei de activitate abatorizare porcine prin înființarea unei noi societăți (Abatorul Periș SA), în timp ce terenurile arabile, deținute de Societate cu titlu de investiții imobiliare, au fost separate, creându-se o nouă societate (Agriland Ferme SA).

Moneda funcțională și de prezentare

Aceste situații financiare sunt prezentate în RON, care este moneda funcțională a Societății. Toate sumele au fost rotunjite la mia cea mai apropiată, dacă nu s-a menționat diferit.

Tranzacțiile în valută sunt convertite în moneda funcțională la cursurile de schimb aplicabile la datele tranzacțiilor sau evaluării în cazul în care articolele sunt reevaluate. Câștigurile și pierderile din schimb valutar rezultate din decontarea acestor tranzacții și din convertirea la cursurile de schimb de la sfârșitul exercițiului a activelor și datoriilor monetare exprimate în valute sunt recunoscute în contul de profit și pierderi. Câștigurile și pierderile din schimb valutar sunt prezentate în contul de profit și pierderi la 'venituri sau costuri financiare'.

Aceste situații financiare pentru perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2020 au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație, în 27 Aprilie 2021. Nici acționarii Societății, nici alte părți interesate nu au autoritatea să modifice situațiile financiare ulterior emiterii acestora.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ

(a) Imobilizări corporale

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valorile reevaluate, așa cum se descrie mai jos. Terenurile și clădirile sunt supuse reevaluării cu suficientă regularitate, pentru a se asigura că valoarea contabilă nu este diferită în mod substanțial de aceea care ar fi fost stabilită utilizându-se valoarea justă la sfârșitul perioadei de raportare.

În cazul în care valoarea contabilă a unui activ este redusă drept rezultat al unei reevaluări, scăderea va fi recunoscută în contul de profit și pierderi. Cu toate acestea, scăderea va fi recunoscută la alte elemente ale rezultatului global proporțional cu orice sold de credit existent în surplusul din reevaluare în legătură cu respectivul activ.

Creșterile valorii contabile decurgând din reevaluare sunt creditate la alte elemente ale rezultatului global și sporesc surplusul din reevaluare în cadrul capitalurilor proprii. Scăderile care compensează creșterile anterioare ale aceluiași activ sunt recunoscute la alte elemente ale rezultatului global și scad surplusul din reevaluare recunoscut anterior la capitaluri proprii; toate celelalte scăderi sunt înregistrate la profit sau pierdere aferente exercițiului. Rezerva din reevaluare pentru terenuri și clădiri inclusă în capitalurile proprii este transferată direct la rezultatul reportat, dacă surplusul din reevaluare este realizat pe baza retragerii sau cedării activului. Orice amortizare acumulată la data reevaluării este eliminată, în funcție de valoarea contabilă brută a activului, iar valoarea netă este retrată la valoarea reevaluată a activului.

Toate celelalte imobilizări corporale sunt înregistrate la costul istoric minus deprecierea acumulată și amortizarea acumulată, dacă este cazul. Costul istoric include cheltuielile direct atribuibile achiziției articolelor.

Costurile ulterioare sunt incluse în valoarea contabilă a activului sau recunoscute ca un articol separat, după caz, numai dacă este probabil ca beneficii economice viitoare aferente articolului să revină Societății și costul articolului poate fi măsurat în mod exact.

Costurile reparațiilor minore și întreținerii zilnice sunt înregistrate la cheltuieli atunci când sunt suportate.

La sfârșitul fiecărei perioade de raportare, conducerea apreciază dacă există vreun indiciu al deprecierei activelor corporale. În caz că există, conducerea estimează valoarea recuperabilă, care este determinată ca valoarea cea mai mare dintre valoarea justă fără costuri de vânzare a articolului și valoarea acestuia în uz. Valoarea contabilă este redusă la valoarea recuperabilă, iar pierderea din depreciere este recunoscută în contul de profit și pierderi aferent exercițiului, în măsura în care depășește surplusul din reevaluare recunoscut anterior la capitaluri proprii. O pierdere din depreciere recunoscută pentru un activ în exercițiile anterioare este reluată, dacă este cazul, dacă a intervenit o schimbare a estimărilor utilizate pentru a determina valoarea activului în uz sau valoarea justă minus costurile de vânzare.

Câștigurile și pierderile din cedări sunt determinate prin compararea încasărilor cu valoarea contabilă și sunt recunoscute în contul de profit și pierderi aferent exercițiului în rândul "Alte cheltuieli / Alte venituri" (după caz) din contul de profit și pierderi.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Estimarea valorilor juste ale terenurilor și clădirilor și investițiilor imobiliare

Valoarea justă a terenurilor și clădirilor și investițiilor imobiliare este determinată prin reevaluare. Procesul reevaluării este realizat de evaluatori autorizați, cu suficientă regularitate, astfel încât valorile contabile nu sunt diferite în mod substanțial de acelea care ar fi determinate utilizându-se valorile juste la sfârșitul fiecărei perioade de raportare. Cel mai recent proces de evaluare a avut loc în 31 decembrie 2019. Raportul de reevaluare a fost emis de Deloitte Consultanță SRL, societate membră a Asociației Naționale a Evaluatorilor din România.

Valoarea justă a investițiilor imobiliare este prețul care ar fi încasat din vânzarea activului într-o tranzacție ordonată, fără deducerea niciunor costuri tranzacționale. Cea mai bună dovadă a valorii juste este dată de prețurile curente pe o piață activă pentru bunuri imobiliare similare în aceeași locație și stare.

În absența prețurilor curente pe o piață activă, Societatea ia în considerare informații din diverse surse, incluzând:

prețurile curente pe o piață activă pentru bunuri imobiliare diferite ca natură, stare sau locație, ajustate astfel încât să reflecte diferențele respective;

prețurile recente ale unor bunuri imobiliare similare pe piețe mai puțin active, cu ajustări care să reflecte orice schimbări intervenite în condițiile economice de la data tranzacțiilor care au avut loc la prețurile respective;

previziunile fluxurilor de trezorerie actualizate, bazate pe estimări de încredere ale viitoarelor fluxuri de trezorerie, justificate de termenii oricărui contract de leasing existent și ai altor contracte și (dacă este posibil) de dovezi externe, precum chirile curente de pe piață pentru bunuri imobiliare similare din aceeași locație și în aceeași stare și utilizându-se tarifele actualizate care reflectă evaluările de pe piața curentă a incertitudinii legate de valoarea și plasarea în timp a fluxurilor de trezorerie.

(b) Amortizare

Terenurile nu sunt amortizate. Amortizarea altor active corporale este calculată utilizându-se metoda amortizării liniare, pentru a aloca costurile acestora sau valorile reevaluate la valorile lor reziduale pe parcursul ciclurilor lor de viață estimate, după cum urmează:

Cicluri de viață în ani

Clădiri	9 - 70 (*)
Vehicule și utilaje	3 - 10
Mobilier, accesorii și echipamente	3 - 15

(*) *Ciclul de viață mediu pentru amortizarea clădirilor este de 26 ani.*

Ciclurile de viață ale activelor sunt examinate și ajustate, dacă este cazul, la sfârșitul fiecărei perioade de raportare.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(c) Investiții imobiliare

Compania a clasificat o parte din terenurile sale ca investiții imobiliare, deoarece sunt deținute în vederea aprecierii capitalului sau generării de venituri din chirii, mai degrabă decât în vederea utilizării în cadrul producției sau furnizării de bunuri sau servicii, sau în scopuri administrative sau scopul vânzării în cursul normal al activității.

Investițiile imobiliare includ terenurile închiriate de Societate terților.

Investițiile imobiliare sunt recunoscute inițial la cost, incluzând costurile tranzacționale și ulterior reevaluate la valoarea justă actualizată (Câștiguri/(pierderi) nete din ajustările valorii juste), pentru a reflecta condițiile pieței la sfârșitul perioadei de raportare.

Valoarea de piață a investițiilor imobiliare ale Societății este determinată pe baza rapoartelor evaluatorilor independenți, care dețin calificări profesionale recunoscute și relevante și care au experiență recentă în evaluarea bunurilor imobiliare din aceeași locație și categorie.

Câștigurile și pierderile rezultate din schimbările valorii juste a investițiilor imobiliare sunt înregistrate în contul de profit și pierderi aferent exercițiului și sunt prezentate separat. Câștigurile sau pierderile din cedarea investițiilor imobiliare sunt calculate ca încasări minus valoarea contabilă.

Dacă o investiție imobiliară devine ocupată de proprietar, aceasta este reclasificată ca imobilizare corporală, iar valoarea sa justă la data reclasificării devine costul său estimat în scopuri contabile.

În cazul în care un bun imobiliar ocupat de proprietar devine o investiție imobiliară deoarece utilizarea sa s-a schimbat, orice diferență rezultată între valoarea contabilă și valoarea justă a respectivului bun la data transferului este tratată în același mod ca o reevaluare a activelor corporale. Orice creștere rezultată a valorii contabile a bunului imobiliar este recunoscută în contul de profit și pierderi aferent exercițiului, în măsura în care reia o pierdere din depreciere anterioară, orice creștere rămasă fiind creditată direct la alte elemente ale rezultatului global. Orice scădere rezultată a valorii contabile a bunului imobiliar este înregistrată inițial în raport cu orice surplus din reevaluare recunoscut anterior la alte elemente ale rezultatului global, orice scădere rămasă fiind înregistrată la profitul sau pierderea aferentă exercițiului, cu titlu de depreciere.

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate la valoarea contabilă a activului numai dacă este probabil ca viitoarele beneficii economice asociate cu cheltuielile să revină Societății și costul poate fi măsurat cu exactitate. Toate celelalte costuri de reparații și întreținere sunt înregistrate la cheltuieli atunci când sunt suportate.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(d) Imobilizări necorporale

Mărci comerciale și licențe

Mărcile comerciale și licențele sunt evidențiate la costul istoric. Mărcile comerciale și licențele au un ciclu de viață finit și sunt înregistrate la cost minus amortizarea acumulată. Amortizarea este calculată utilizându-se metoda amortizării liniare, pentru a aloca costul mărcilor comerciale și licențelor pe durata estimată a ciclurilor lor de viață de la 3 la 5 ani.

Software pentru computer

Imobilizările necorporale achiziționate sunt măsurate la recunoașterea inițială la cost. Costul activelor necorporale achiziționate în cadrul unei tranzacții comerciale este valoarea lor justă la data achiziției. În urma recunoașterii inițiale, imobilizările necorporale sunt înregistrate la cost minus orice amortizare acumulată și pierderi din depreciere acumulate. Costurile asociate cu întreținerea programelor software sunt recunoscute ca o cheltuială când sunt suportate.

Software-ul pentru computer recunoscut ca active este amortizat pe durata ciclului de viață estimat, care nu depășește trei ani.

(e) Deprecierea activelor nefinanciare

La fiecare dată a raportării, Societatea examinează valorile contabile ale activelor sale nefinanciare (exceptând activele biologice, investițiile imobiliare, stocurile, activele contractuale și creanțele privind impozitul amânat) pentru a stabili dacă există vreun indiciu al deprecierei. Dacă există un astfel de indiciu, este estimată valoarea recuperabilă a activului respectiv.

În vederea testării de depreciere, activele sunt grupate împreună în cel mai mic grup de active care generează intrări de numerar din utilizarea continuă și care sunt în mare măsură independente de intrările de numerar ale altor active sau unități generatoare de numerar (CGU).

Valoarea recuperabilă a unui activ sau CGU este valoarea cea mai mare dintre valoarea sa în uz și valoarea sa justă minus costurile vânzării. Valoarea în uz se bazează pe fluxurile de trezorerie viitoare estimate, actualizate la valoarea lor prezentă, utilizându-se o rată de actualizare înainte de impozitare, care reflectă evaluările curente de pe piață ale valorii în timp a banilor și a riscurilor specifice activului sau CGU.

O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau CGU depășește valoarea sa recuperabilă. Pierderile din depreciere sunt recunoscute la profit sau pierderi. Acestea sunt alocate mai întâi pentru a reduce valoarea contabilă a oricărui fond comercial alocat CGU, și apoi pentru a reduce valorile contabile ale celorlalte active din CGU pro rata.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(f) Active și datorii financiare

Un instrument financiar este orice contract care generează un activ financiar al unei entități și o datorie financiară sau instrument de capitaluri proprii al altei entități.

În funcție de clasificarea lor, instrumentele financiare sunt înregistrate la valoarea justă (prin alte elemente ale rezultatului global (OCI), sau prin profit sau pierdere), sau costul amortizat așa cum se arată mai jos.

Clasificarea activelor financiare la recunoașterea inițială depinde de caracteristicile fluxurilor de trezorerie contractuale ale activului financiar și de modelul de afaceri al societății pentru gestionarea acestora. Cu excepția creanțelor comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă, societatea măsoară inițial un activ financiar la valoarea sa justă plus, în cazul unui activ financiar care nu este măsurat la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacționale. Creanțele comerciale care nu conțin o componentă de finanțare semnificativă sunt măsurate la prețul tranzacției determinat conform IFRS 15.

Datoriile financiare sunt clasificate, la recunoașterea inițială, ca datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere, credite și împrumuturi, datorii sau ca instrumente derivate desemnate ca instrumente de acoperire într-o acoperire efectivă, după caz.

Toate datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea justă și, în cazul creditelor și împrumuturilor și datoriilor, fără costuri tranzacționale atribuibile în mod direct.

Datoriile financiare ale societății includ datorii comerciale și alte datorii, credite și împrumuturi incluzând facilități de descoperit de cont.

Valoarea justă este prețul care ar fi încasat pentru a vinde un activ, sau plătit pentru a transfera o datorie într-o tranzacție ordonată între participanți la piață la data măsurării.

Cea mai bună dovadă a valorii juste este prețul pe o piață activă. O piață activă este una pe care tranzacțiile pentru activ sau o datorie au loc cu suficientă frecvență și într-un volum suficient pentru a furniza informații despre prețuri în mod continuu.

Valoarea justă a instrumentelor financiare tranzacționate pe o piață activă este măsurată ca produsul dintre prețul cotationat pentru activul sau datoria respectivă și cantitatea deținută de entitate. Acesta este cazul chiar și atunci când volumul de tranzacționare zilnic uzual al pieței nu este suficient pentru a absorbi cantitatea deținută, iar plasarea comenzilor pentru a vinde poziția în cadrul unei singure tranzacții ar putea afecta prețul cotationat.

Valorile juste sunt estimate pe baza datelor observabile în legătură cu instrumente financiare similare, utilizând modele pentru a estima valoarea prezentă a viitoarelor fluxuri de trezorerie estimate sau alte tehnici de evaluare, utilizând date (de exemplu, curba randamentului LIBOR, cursurile de schimb, volatilitățile și diferențele de preț ale contrapărții), existente la datele situației poziției financiare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Tehnicile de evaluare precum modelele fluxurilor de trezorerie actualizate sau modelele bazate pe tranzacții recente la prețul pieței sau considerarea datelor financiare ale societăților în care s-a investit, sunt utilizate pentru a măsura valoarea justă a anumitor instrumente financiare pentru care nu sunt disponibile informații despre prețurile pieței externe.

Măsurările valorii juste sunt analizate pe baza nivelului în ierarhia valorii juste după cum urmează: (i) nivelul unu îl reprezintă măsurările la prețurile cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice, (ii) măsurările la nivelul doi sunt tehnicile de evaluare cu toate datele importante observabile pentru activ sau datorie, fie în mod direct (adică ca prețuri) sau în mod indirect (adică derivate din prețuri) și (iii) măsurările la nivelul trei sunt evaluările care nu se bazează exclusiv pe datele observabile ale pieței (adică măsurarea necesită date semnificative neobservabile).

Cost este valoarea numerarului sau echivalentelor de numerar plătite sau valoarea justă a celeilalte plăți furnizate pentru a achiziționa un activ la momentul achiziționării sale și include costurile tranzacționale. Măsurarea la cost este aplicabilă exclusiv investițiilor în instrumente de capitaluri proprii care nu au un preț de piață cotate și a căror valoare justă nu poate fi măsurată exact și instrumentelor derivate legate de acestea și care trebuie să fie decontate prin livrarea acestor instrumente de capitaluri proprii necotate.

Costurile tranzacționale sunt costuri marginale care sunt atribuibile în mod direct achiziționării, emisiunii sau vânzării unui instrument financiar. Un cost marginal este unul care nu ar fi fost atras dacă tranzacția nu ar fi avut loc. Costurile tranzacționale includ taxele și comisioanele plătite agenților (inclusiv angajaților care acționează ca agenți de vânzare), consultantilor, brokerilor și dealerilor, taxele percepute de agențiile de reglementare și bursele de valori mobiliare și impozitele și taxele de transfer. Costurile tranzacționale nu includ primele sau reducerile de datorie, costurile de finanțare sau costurile administrative sau de deținere interne.

Costul amortizat este valoarea la care a fost recunoscut instrumentul financiar la recunoașterea inițială minus orice rambursări de principal, plus dobânda acumulată și, în cazul activelor financiare, minus orice reducere a pierderilor din depreciere atrase. Dobânda acumulată include amortizarea costurilor tranzacționale amânate la recunoașterea inițială și a oricărei prime sau reduceri aferente valorii scadente, utilizându-se metoda dobânzii efective. Venitul din dobânzile majorate și cheltuiala din dobânzile amânate, incluzând atât cuponul majorat cât și reducerea sau prima amortizată (incluzând comisioanele amânate la generare, dacă este cazul), nu sunt prezentate separat și sunt incluse în valorile contabile ale elementelor aferente în situația poziției financiare.

Metoda dobânzii efective este o metodă de alocare a venitului din dobânzi sau a cheltuielii din dobânzi pe perioada respectivă, astfel încât să se obțină o rată a dobânzii periodică constantă (rata dobânzii efective) pe valoarea contabilă.

Active financiare

Clasificare

Compania își clasifică activele financiare în active financiare măsurate la costul amortizat și active financiare măsurate la valoarea justă. Conducerea stabilește clasificarea instrumentelor sale financiare la recunoașterea inițială.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Active financiare măsurate la costul amortizat

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Acestea sunt incluse în activele circulante, exceptând maturitățile mai mari de 12 luni după sfârșitul perioadei de raportare. Acestea sunt clasificate ca active imobilizate. Creditele și creanțele Societății cuprind "creanțele comerciale și alte creanțe" din bilanțul contabil.

Societatea utilizează contabilitatea la data tranzacției pentru contractele uzuale atunci când înregistrează tranzacțiile cu active financiare.

Datorii financiare

Măsurarea datoriilor financiare depinde de clasificarea acestora, așa cum este descrisă mai jos:

Datorii financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere

Datoriile financiare la valoarea justă prin profit sau pierdere includ datoriile financiare deținute în vederea tranzacționării și datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind deținute în vederea tranzacționării dacă acestea sunt atrase în scopul recumpărării pe termen scurt. Această categorie include de asemenea instrumentele financiare derivate încheiate de societate care nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire în relațiile de acoperire așa cum sunt definite de IFRS 9. Instrumentele derivate încorporate separate sunt de asemenea clasificate ca deținute în vederea tranzacționării dacă nu sunt desemnate ca instrumente de acoperire efective. Câștigurile sau pierderile din datoriile deținute în vederea tranzacționării sunt recunoscute în situația profitului și pierderii.

Datoriile financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin profit sau pierdere sunt desemnate la data inițială a recunoașterii numai dacă sunt satisfăcute criteriile din IFRS 9. Societatea nu a desemnat nicio datorie financiară ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere.

Credite și împrumuturi

Aceasta este categoria cea mai relevantă pentru societate. După recunoașterea inițială, creditele și împrumuturile purtătoare de dobândă sunt măsurate ulterior la costul amortizat, utilizându-se metoda dobânzii efective (EIR). Câștigurile și pierderile sunt recunoscute în contul de profit și pierderi dacă datoriile sunt derecunoscute, precum și prin procesul de amortizare EIR. Costul amortizat este calculat prin luarea în considerare a oricărei reduceri sau prime pe achiziție și a taxelor sau costurilor care fac parte integrantă din EIR. Amortizarea EIR este inclusă cu titlu de costuri de finanțare în situația profitului și pierderii.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Cota Societății în datoriile financiare este inclusă în datoriile financiare la costul amortizat. Datoriile financiare sunt derecunoscute când sunt stinse, descărcate, anulate sau când au expirat.

Stabilirea faptului dacă un angajament este (sau conține) un contract de leasing se bazează pe conținutul angajamentului la începutul contractului de leasing. Angajamentul este sau conține un contract de leasing dacă implementarea sa depinde de utilizarea unui activ (unor active) anume și angajamentul prevede un drept de folosință a activului (sau activelor), chiar dacă activul nu este (sau activele nu sunt) specificat(e) în mod expres într-un angajament.

Un contract de leasing este clasificat la data inițierii ca leasing financiar sau ca leasing operațional. Un contract de leasing care transferă în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate către Societate este clasificat ca leasing financiar.

Contractele de leasing financiar sunt capitalizate la data începerii contractului de leasing, la valoarea justă de la data inițierii a bunurilor imobiliare închiriate sau, dacă este mai mică, la valoarea prezentă a plăților de leasing minime. Plățile de leasing sunt repartizate între comisioanele de finanțare și reducerea datoriei care decurge din contractul de leasing, astfel încât să se obțină o rată constantă a dobânzii pe soldul rămas al datoriei. Comisioanele de finanțare sunt recunoscute la costurile de finanțare în situația profitului și pierderii.

Datorii financiare la costul amortizat

Datoriile financiare care nu sunt clasificate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere fac parte din această categorie și sunt măsurate la costul amortizat. Datoriile financiare măsurate la costul amortizat sunt împrumuturi și datorii comerciale.

Determinarea valorii juste

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă este determinată utilizându-se tehnici de evaluare.

În cadrul acestor tehnici, valorile juste sunt estimate pe baza datelor observabile în legătură cu instrumente financiare similare, utilizând modele pentru a estima valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate sau alte tehnici de evaluare, utilizând date (de exemplu, curba randamentului LIBOR, ratele cursului de schimb, volatilitățile și diferențele de preț ale contrapărții) existente la data situației poziției financiare.

Valoarea justă pentru credite și avansuri, precum și datoriile către bănci și alți creditori sunt determinate utilizându-se un model al valorii prezente pe baza fluxurilor de trezorerie convenite contractual, luându-se în considerare calitatea creditului, lichiditatea și costurile.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Derecunoaștere

Un activ financiar (sau, dacă este cazul), o parte a unui activ financiar sau parte a grupului de active financiare similare) este derecunoscut în principal (adică eliminat din situația consolidată a poziției financiare a Grupului) când:

- Drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din activ au expirat; sau
- Societatea și-a transferat drepturile de a încasa fluxuri de trezorerie din activ, sau și-a asumat o obligație de a plăti integral fluxurile de trezorerie încasate, fără nicio întârziere majoră, unui terț în cadrul unui aranjament de "tranzit"; și fie (a) societatea și-a transferat în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente activului, sau (b) societatea nici nu și-a transferat, nici nu și-a păstrat în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente activului, însă a transferat controlul asupra activului.

O datorie financiară este derecunoscută când obligația în baza datoriei este descărcată sau anulată sau expiră. Dacă o datorie financiară existentă este înlocuită cu o alta de la același creditor în mod substanțial în termeni diferiți, sau termenii unei datorii existente sunt modificați în mod substanțial, acest schimb sau modificare este tratat(ă) ca derecunoașterea datoriei inițiale și recunoașterea unei noi datorii. Diferența în valorile contabile respective este recunoscută în situația profitului și pierderii.

Societatea nu s-a implicat în niciun fel de contracte de recumpărare sau tranzacții de dare cu împrumut sau luare cu împrumut de garanții.

Compensarea instrumentelor financiare

Activele și datoriile financiare sunt compensate și valoarea netă este raportată în bilanțul contabil când există un drept cu caracter executoriu din punct de vedere juridic de a compensa sumele recunoscute și există intenția de a le deconta net sau de a realiza activul și de a stinge datoria în mod simultan.

Deprecierea activelor financiare

Societatea recunoaște un provizion pentru pierderi de credit preconizate (ECLs) pentru toate instrumentele de datorii nedeținute la valoarea justă prin profit sau pierdere. ECLs se bazează pe diferența dintre fluxurile de trezorerie contractuale datorate în conformitate cu contractul și toate fluxurile de trezorerie pe care Grupul preconizează să le încaseze, actualizate la o aproximare a ratei dobânzii efective inițiale. Fluxurile de trezorerie preconizate vor include fluxurile de trezorerie din vânzarea garanției deținute sau altor garanții suplimentare care fac parte integrantă din termenii contractuali.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

ECLs sunt recunoscute în două etape. Pentru expunerile de credit pentru care nu a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, ECLs sunt furnizate pentru pierderi de credit care rezultă din cazuri de neplată, care sunt posibile în următoarea perioadă de 12 luni (ECL pe 12 luni).

Pentru expunerile de credit pentru care a existat o creștere semnificativă a riscului de credit de la recunoașterea inițială, este necesar un provizion pentru pierderi pentru pierderile preconizate din credite în perioada rămasă a expunerii, indiferent de data evenimentului de neplată (un ECL pe durata de viață).

Pentru creanțele comerciale și activele contractuale, societatea aplică o abordare simplificată la calcularea ECLs. Prin urmare, Grupul nu urmărește schimbările intervenite în riscul de credit, ci recunoaște un provizion pentru pierderi pe baza ECLs pe durata de viață la fiecare dată a raportării. Societatea a creat o matrice de provizioane care se bazează pe experiența sa istorică a pierderilor din credite, ajustată pentru factori de perspectivă specifici debitorilor și mediului economic.

Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat și pierderi din depreciere sunt atrase numai dacă există dovezi obiective ale deprecierei, drept rezultat al unui sau mai multor evenimente care s-au produs după recunoașterea inițială a activului (un "eveniment de pierdere") și respectivul eveniment de pierdere (sau evenimente de pierdere) are (au) un impact asupra fluxurilor de trezorerie viitoare estimate ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat cu exactitate.

Dovezile deprecierei pot include indicii că debitorii sau un grup de debitori se confruntă cu dificultăți financiare semnificative, neplata sau plata cu întârziere a dobânzii sau principalului, probabilitatea că vor intra în faliment sau altă reorganizare financiară și dacă date observabile indică că există o scădere măsurabilă în fluxurile de trezorerie viitoare estimate, precum schimbări în arierate sau condițiile economice care sunt asociate cu neplăți.

Societatea evaluează mai întâi dacă există dovezi obiective ale deprecierei.

Pentru categoria de credite și creanțe, valoarea pierderii este măsurată ca diferența dintre valoarea contabilă a activului și valoarea prezentă a fluxurilor de trezorerie viitoare estimate (excluzând pierderile din credite viitoare care nu au fost suportate) actualizate la rata efectivă a dobânzii inițiale a activului financiar. Valoarea contabilă a activului este redusă și valoarea pierderii este recunoscută în contul de profit și pierdere. Dacă un credit are o rată variabilă a dobânzii, rata actualizată pentru măsurarea oricărei pierderi din depreciere este rata efectivă curentă a dobânzii determinată în baza contractului.

Ca o soluție practică, Societatea poate măsura deprecierea pe baza valorii juste a unui instrument, utilizând un preț de piață observabil. Dacă, într-o perioadă ulterioară, valoarea pierderii din depreciere scade și scăderea poate fi asociată în mod obiectiv cu un eveniment care s-a produs după recunoașterea deprecierei (precum o îmbunătățire în ratingul de credit al debitorului), reluarea pierderii din depreciere recunoscută anterior este recunoscută în contul de profit și pierderi.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(g) Active clasificate ca deținute în vederea vânzării

Imobilizările corporale și imobilizările necorporale nu sunt amortizate odată ce sunt clasificate ca deținute în vederea vânzării.

Activele și datoriile clasificate ca deținute în vederea vânzării sunt prezentate separat ca elemente curente în situația poziției financiare.

Un grup destinat cedării se califică ca activitate întreruptă dacă este o componentă a unei entități care fie a fost cedată, sau este clasificată ca deținută în vederea vânzării, și:

- Reprezintă o linie de activitate majoră separată sau zonă geografică a operațiunilor separată;
- Face parte dintr-un plan coordonat unic de cedare a unei linii majore de activitate separate sau zone geografice separate a operațiunilor;
sau
- Este o sucursală achiziționată în exclusivitate în vederea revânzării.

Activitățile întrerupte sunt excluse din rezultatele activităților continue și sunt prezentate ca o singură valoare, ca profit sau pierdere după impozitare din activități întrerupte în situația profitului și pierderii.

Activele și grupurile destinate cedării sunt clasificate ca deținute în vederea vânzării, întrucât valoarea lor contabilă va fi recuperată în principal printr-o tranzacție de vânzare mai degrabă decât prin utilizarea continuă. Activele (sau grupul destinat cedării) sunt disponibile pentru vânzarea imediată și starea lor prezentă este supusă numai termenilor uzuali și obișnuiți pentru vânzările unui astfel de activ (sau grup destinat cedării) și vânzarea sa este extrem de probabilă.

Conducerea este dedicată vânzării, care este preconizată să se califice pentru recunoaștere ca o vânzare finalizată în termen de un an de la data clasificării.

Activele (și grupurile destinate cedării) clasificate ca deținute în vederea vânzării sunt măsurate la valoarea cea mai mică dintre valoarea lor contabilă și valoarea justă minus costurile vânzării.

(h) Stocuri

Stocurile sunt înregistrate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul este determinat utilizându-se metoda costului mediu ponderat (WAC) și exclude costurile îndatorării.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul obișnuit al activității, minus cheltuielile de vânzare variabile aplicabile. În cazul stocurilor scoase din uz, o ajustare a evaluării este înregistrată de Societate.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Reducerile acordate de furnizori și menționate în facturile de cumpărare ajustează, prin scădere, costul de cumpărare al stocurilor. Reducerile comerciale primite ulterior facturării legate de mărfuri care se află încă în stoc ajustează costul de cumpărare al stocurilor, în timp ce reducerile comerciale legate de mărfuri vândute sunt prezentate în situația profitului și pierderii (Costul vânzărilor).

(i) Creanțe comerciale și alte creanțe

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru serviciile prestate în cursul obișnuit al activității. O creanță este recunoscută dacă o parte din contraprestație care este necondiționată este datorată de client (adică numai trecerea timpului este necesară înainte ca plata acelei contraprestații să fie scadentă). Dacă este estimată încasarea în termen de un an sau mai puțin, acestea sunt clasificate ca active circulante. Dacă nu, acestea sunt prezentate ca active imobilizate.

Creanțele comerciale sunt recunoscute inițial la cost, când sunt generate, și ulterior măsurate la costul amortizat, utilizându-se metoda dobânzii efective. Costul amortizat este redus de pierderile din depreciere.

Alte creanțe imobilizate reprezintă sumele generate de vânzarea silozurilor. Valoarea Prezentă Netă a creanțelor pe termen lung este calculată utilizându-se o rată de actualizare și o abordare a pieței curente.

Provizion pentru pierderile din credit preconizate

La emiterea raționamentului privind cuantificarea provizionului pentru creanțe nerecuperabile, conducerea apreciază dacă există dovezi obiective că Societatea nu va fi capabilă să încaseze toate sumele datorate conform termenelor inițiale ale creanțelor.

Dacă într-un an ulterior, valoarea provizionului pentru pierderi din depreciere se schimbă datorită unui eveniment care se produce după recunoașterea deprecierii, pierderea din depreciere recunoscută anterior este majorată sau redusă prin înregistrarea unui câștig sau a unei pierderi în contul de profit și pierdere. Creanțele comerciale și alte creanțe, împreună cu provizionul aferent, sunt scoase din evidență când nu există nicio perspectivă realistă a recuperării viitoare și întreaga garanție a fost valorificată sau a fost transferată Societății.

Dacă încasarea este estimată în mai mult de un an, acestea sunt clasificate ca active imobilizate.

În conformitate cu IFRS 9, provizionul pentru creanțe nerecuperabile a fost calculat utilizându-se abordarea simplificată și o pierdere din credit preconizată (ECL) pe durata de viață a fost recunoscută la creanțe comerciale.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Expunerile au fost grupate pe baza segmentului lor cu caracteristici ale riscului de credit similare. La aplicarea inițială a cerințelor IFRS 9, următoarele segmente de creanțe omogene au fost identificate pe baza liniei de activitate:

- Expuneri distribuție – adică creanțele de la micii fermieri;
- Cereale – adică creanțele de la mari comercianți internaționali;
- Procesarea cărnii și lapte – adică creanțele de la mari retaileri (lanțuri de supermarketuri);
- Intracompanie;
- Alte creanțe – în principal, creanțe vechi considerate de entitate drept pierderi;

Fiecare rată a deprecierei din matricea de provizioane este estimată după cum urmează:

- Creanțele restante de peste 365 de zile sunt asumate ca pierdere de 100% (nu se mai așteaptă niciun fel de recuperare ale acestora). Societatea încă prezintă creanțele comerciale și provizionul aferent pentru aceste creanțe în regim brut (și implicit nu scoate din evidență aceste creanțe restante); dacă ulterior aceste creanțe sunt încasate, provizionul este reluat.
- Ratele pierderii pentru celelalte perioade de maturitate sunt calculate pe baza migrației la starea de pierdere a facturilor cu sold în cursul unui an;
- A fost determinată o rată medie a pierderii pe baza mediei ratelor pierderii descrise la punctul ii. de mai sus;
- Rata medie a pierderii a fost aplicată apoi structurii maturităților la data calculării ECL.

În scopul determinării matricii provizionului și calculării ECL finale, creanțele tuturor clienților neplătnici (de ex.: client în litigiu, insolventă, faliment, etc.) au fost incluse în categoria "Pierdere", indiferent de starea lor de întârziere. Entitatea nu a contaminat starea de pierdere pentru clienți cu un număr de zile de întârziere (DPD) de 365 de zile, întrucât conducerea consideră că efectul contaminării este compensat prin neluarea în considerare a unor recuperări viitoare din starea de pierdere.

În cazul clienților cu facturi restante care sunt de asemenea furnizori pentru entitate, a fost utilizată o metodă de compensare, prin care soldul creanțelor a fost compensat cu soldul furnizorilor. Compensarea trebuie să fie efectuată ținându-se cont de următoarele condiții:

- factura furnizorului trebuie să aibă data scadentă după creanța comercială compensată;
- entitatea are dreptul legal să compenseze creanța cu datoria la un scurt interval din momentul în care creanța devine restantă.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Provizion pentru reducerile comerciale ce vor fi acordate după sfârșitul exercițiului

Reducerile comerciale care urmează să fie acordate clienților după facturare (reduceri extra-faktură) sunt incluse în politica comercială în vigoare pentru exercițiul respectiv și sunt încorporate în comanda clientului ca anexă. Acestea sunt acordate clienților în integralitate dacă este respectat termenul de plată. În momentul emiterii facturii de vânzări, reducerile extra-faktură („off-invoice”) care sunt preconizate să fie acordate clienților sunt acumulate pe baza unei estimări întocmite de conducere (luându-se deasemenea în considerare incertitudinea estimării și pierderile din credit preconizate recunoscute conform politicii de mai sus).

Luându-se în considerare metoda de calcul, estimarea nu este sensibilă la variații, deoarece este calculată pe baza informațiilor concrete existente la sfârșitul exercițiului.

(j) Numerar și echivalente numerar

În situația fluxurilor de trezorerie, „numerar și echivalente numerar” include numerarul disponibil, depozitele deținute la cerere la bănci, alte investiții extrem de lichide pe termen scurt cu maturități inițiale de trei luni sau mai puțin. În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt prezentate în cadrul împrumuturilor, la datorii curente. Numerarul și echivalentele numerar sunt înregistrate la costul amortizat, utilizându-se metoda dobânzii efective. Soldurile restricționate sunt excluse din numerar și echivalentele de numerar, în scopurile situației fluxurilor de trezorerie.

Soldurile restricționate de la schimb sau utilizate în vederea stingerii unei datorii timp de cel puțin doisprezece luni de la data bilanțului contabil sunt incluse în „Alte active imobilizate”.

(k) Capitaluri proprii

Capital social

Acțiunile ordinare sunt clasificate drept capitaluri proprii.

Costurile marginale atribuibile în mod direct emisiunii de noi acțiuni sunt prezentate la capitaluri proprii ca o deducere, nete de impozit, din încasări.

Dividende

Repartizarea dividendelor către acționarii Societății este recunoscută ca o datorie în situațiile financiare ale Societății, în perioada în care dividendele sunt aprobate de acționarii Societății. Dividendele sunt comunicate când sunt propuse înainte de data bilanțului contabil, sau propuse sau declarate după data bilanțului contabil, însă înainte ca situațiile financiare să fie autorizate în vederea emiterii.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(l) Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt obligații de a plăti bunurile sau serviciile care au fost achiziționate în cursul obișnuit al activității de la furnizori. Datoriile comerciale sunt clasificate ca datorii curente, dacă plata este scadentă într-un an sau mai puțin. În caz contrar, acestea sunt prezentate ca datorii pe termen lung. Datoriile comerciale sunt recunoscute inițial la valoarea justă și ulterior sunt măsurate la costul amortizat, utilizându-se metoda dobânzii efective.

Acumulare pentru reducerile comerciale care urmează să fie primite după sfârșitul exercițiului

Reduceri comerciale primite de la furnizori după facturare (reduceri extra-factură) sunt incluse în contractele comerciale și sunt acordate în urma îndeplinirii condițiilor contractuale, precum atingerea volumului țintă, distribuției țintă (numărului de clienți), respectarea termenului de plată.

Întrucât în perioadele anterioare Societatea și-a respectat în totalitate condițiile contractuale, iar obiectivele contractului sunt realizabile, este politica Societății să considere reducerile extra-factură de la furnizori ca fiind aproape primite.

(m) Taxa pe valoarea adăugată

Taxa pe valoarea adăugată de ieșire aferentă vânzărilor este plătită autorităților fiscale la data care cade prima dintre: (a) încasarea creanțelor de la clienți sau (b) livrarea bunurilor sau serviciilor către clienți. TVA de intrare este în general recuperabilă în raport cu TVA de ieșire la primirea facturii TVA. Autoritățile fiscale permit decontarea TVA în regim net. În cazul în care s-a constituit un provizion pentru deprecierea creanțelor, pierderea din depreciere este înregistrată pentru valoarea brută a debitorului, incluzând TVA.

(n) Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității sale, Societatea efectuează plăți către statul român în numele angajaților săi pentru indemnizațiile de asigurări sociale, sănătate și pensie. Toți angajații Societății sunt membri ai planului de pensii al statului român, care este un plan de contribuții definit. Aceste plăți sunt recunoscute în cadrul profitului și pierderii împreună cu cheltuielile cu salariile.

(o) Împrumuturi

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, fără costurile tranzacționale atrase. Împrumuturile sunt ulterior înregistrate la costul amortizat; orice diferență între încasări (fără costurile tranzacționale) și valoarea de răscumpărare este recunoscută în contul de profit și pierderi pe perioada împrumuturilor, utilizându-se metoda dobânzii efective.

Costurile îndatorării sunt dobânda și alte costuri pe care entitatea le atrage în legătură cu luarea cu împrumut a fondurilor. Societatea recunoaște costurile îndatorării ca o cheltuială, exceptând cazul în care sunt identificate active eligibile pentru care dobânda este capitalizată.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

(p) Contracte de leasing

În calitate de locatar

Stabilirea faptului dacă un angajament este (sau conține) un contract de leasing se bazează pe esența angajamentului la începutul contractului de leasing. Angajamentul este sau conține un contract de leasing dacă implementarea angajamentului depinde de folosința unui activ (sau unor active) specific(e) și angajamentul prevede un drept de folosință a activului (sau activelor), chiar dacă respectivul activ nu este (sau respectivele active nu sunt) specificat(e) în mod expres într-un angajament.

La începerea sau modificarea unui contract care conține o componentă de leasing, Societatea alocă contraprestația din contract pentru fiecare componentă de leasing, pe baza prețurilor sale independente respective. Cu toate acestea, pentru contractele de leasing aferente bunurilor imobiliare, Societatea a decis să nu separe componentele care nu sunt de leasing și să considere componentele de leasing și pe cele care nu sunt de leasing ca o componentă de leasing unică.

Societatea recunoaște un activ aferent dreptului de utilizare și o datorie care decurge din contractul de leasing la data începerii contractului de leasing. Activul aferent dreptului de utilizare este măsurat inițial la cost, care cuprinde valoarea inițială a datoriei care decurge din contractul de leasing, ajustată pentru orice plăți de leasing efectuate la sau înainte de data începerii, plus orice costuri directe inițiale suportate și o estimare a costurilor pentru dezasblarea și evacuarea activului suport, sau pentru refacerea activului suport sau a amplasamentului pe care este situat acesta, minus orice stimulente de leasing primite.

Activul aferent dreptului de utilizare este ulterior amortizat, utilizându-se metoda de amortizare liniară, de la data începerii până la expirarea termenului contractului de leasing, exceptând cazul în care contractul de leasing transferă dreptul de proprietate asupra activului suport către Societate până la expirarea termenului contractului de leasing, sau costul activului aferent dreptului de utilizare indică faptul că Societatea va exercita o opțiune de cumpărare. Într-un astfel de caz, activul aferent dreptului de utilizare va fi amortizat pe durata ciclului de viață al activului suport, care este stabilit pe aceeași bază ca acelea ale bunurilor imobiliare și echipamentelor. În plus, activul aferent dreptului de utilizare este redus în mod periodic prin pierderile din depreciere, dacă este cazul, și ajustat în ceea ce privește anumite reevaluări ale datoriei care decurge din contractul de leasing.

Datoria care decurge din contractul de leasing este măsurată inițial la valoarea prezentă a plăților de leasing care nu sunt efectuate la data începerii, actualizată utilizându-se rata dobânzii implicită în contractul de leasing sau, dacă rata nu poate fi determinată prompt, rata marginală de împrumut a Societății. În general, Societatea utilizează rata sa marginală de împrumut ca rată de actualizare.

Societatea își determină rata sa marginală de împrumut prin obținerea ratelor dobânzii din diverse surse externe de finanțare și efectuează anumite ajustări care să reflecte termenii contractului de leasing și tipul de activ închiriat.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Plățile de leasing incluse în măsurarea datoriei care decurge din contractul de leasing cuprind următoarele:

- plăți fixe, incluzând plățile fixe în fond;
- plățile variabile de leasing care depind de un indice sau o rată, măsurate inițial utilizându-se indicele sau rata de la data începerii derulării;
- sumele preconizate să fie plătibile în baza unei garanții aferente valorii reziduale; și
- prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare dacă Grupul are certitudinea rezonabilă că o va exercita, plățile de leasing într-o perioadă de reînnoire opțională, dacă Grupul este sigur în mod rezonabil să exercite o opțiune de prelungire, și penalitățile pentru rezilierea înainte de termen a unui contract de leasing, exceptând cazul în care Grupul este sigur în mod rezonabil că nu va rezilia contractul de leasing înainte de termen.

Datoria care decurge din contractul de leasing este măsurată la costul amortizat, utilizându-se metoda dobânzii efective. Aceasta este reevaluată dacă intervine o schimbare în viitoarele plăți de leasing, decurgând dintr-o modificare a unui indice sau rate, dacă apare o modificare în estimarea de către Grup a sumei preconizate să fie plătibile în baza unei garanții aferente valorii reziduale, dacă Grupul își modifică aprecierea faptului dacă va exercita o opțiune de cumpărare, prelungire sau reziliere, sau dacă există o plată de leasing fixă în fond revizuită.

Atunci când datoria care decurge din contractul de leasing este reevaluată în acest mod, se efectuează o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului aferent dreptului de utilizare sau este înregistrat în contul de profit și pierderi, dacă valoarea contabilă a activului aferent dreptului de utilizare a fost redusă la zero.

Societatea prezintă activele aferente dreptului de utilizare care nu satisfac definiția investițiilor imobiliare la 'Active aferente dreptului de utilizare iar datoriile care decurg din contractele de leasing la 'Împrumuturi' în situația poziției financiare.

Contracte de leasing pe termen scurt și contracte de leasing ale activelor cu valoare redusă

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

În calitate de locator

La inițierea sau la modificarea unui contract care conține o componentă de leasing, Grupul alocă plata din contract fiecărei componente de leasing pe baza prețurilor lor independente respective.

Când Societatea acționează în calitate de locator (incluzând contractele de subînchiriere), aceasta stabilește, la începutul contractului de leasing, dacă fiecare contract de leasing este un leasing financiar sau un leasing operațional.

Pentru a clasifica fiecare contract de leasing, Societatea realizează o evaluare de ansamblu dacă contractul de leasing transferă în mod substanțial toate riscurile și recompensele aferente dreptului de proprietate asupra activului suport. Dacă acesta este cazul, atunci contractul de leasing este un leasing financiar; în caz contrar, este un leasing operațional. Ca parte din această evaluare, Grupul consideră anumiți indicatori, precum dacă contractul de leasing vizează cea mai mare parte a ciclului de viață al activului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

Dacă Societatea este locator intermediar, își contabilizează interesele separat în contractul de leasing principal și în subcontractul de leasing. Apreciază clasificarea leasingului din cadrul subcontractului de leasing cu referire la activul aferent dreptului de utilizare decurgând din contractului principal de leasing și nu cu referire la activul suport. Dacă un contract de leasing principal este un contract de leasing pe termen scurt căruia Societatea îi aplică scutirea descrisă mai sus, atunci aceasta clasifică subcontractul de leasing ca leasing operațional.

Dacă un angajament conține componente de leasing și alte componente decât cele de leasing, atunci Societatea aplică IFRS 15 pentru a aloca contraprestația din contract.

Societatea aplică cerințele de derecunoaștere și depreciere din IFRS 9 investiției nete în leasing. Societatea revizuieste ulterior, în mod regulat, valorile reziduale negarantate estimate, utilizate la calcularea investiției brute în leasing.

Societatea recunoaște plățile de leasing încasate în baza leasingurilor operaționale ca venit utilizând o bază liniară, pe durata contractului de leasing ca parte din "Venit".

(q) Recunoașterea venitului

Venitul din contractele cu clienții (cu vânzările bunurilor și serviciilor, deduceri din venit).

Venitul este măsurat la valoarea justă a contraprestației încasate sau încasabile și reprezintă sumele încasabile pentru bunurile furnizate sau serviciile prestate, exprimate fără reduceri, returnări și taxe pe valoarea adăugată.

Venitul din vânzarea bunurilor sau venitul din serviciile furnizate este recunoscut în momentul în care controlul asupra activului este transferat clientului, când are loc livrarea mărfurilor de la depozit/ la locația clientului.

Venitul din bunurile vândute provine în principal din vânzarea de cereale, adăugări (pesticide, semințe, îngrășăminte și combustibil), șeptel și include deasemenea venitul din vânzarea produselor finite produse în abatorul Societății (anterior divizării). Venitul din servicii se referă în principal la depozitare grâne și alte servicii de întreținere.

Venitul este recunoscut când Societatea transferă cumpărătorului controlul asupra bunurilor care reflectă contraprestația la care Societatea preconizează că are dreptul în schimbul respectivelor bunuri sau servicii.

La emiterea raționamentului lor, administratorii au luat în considerare criteriile de recunoaștere a venitului din modalitățile de facturare și deținere prevăzute în IFRS 15 și, în particular, dacă Societatea a transferat cumpărătorului controlul semnificativ asupra dreptului de proprietate asupra bunurilor. Administratorii consideră că controlul semnificativ a fost transferat și că recunoașterea venitului în exercițiul curent este corespunzătoare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (continuare)

În cazul vânzărilor 'facturează și deține', în care livrarea este întârziată la cererea cumpărătorului însă cumpărătorul preia titlul și acceptă facturarea, venitul este recunoscut când controlul este transferat cumpărătorului, cu condițiile următoare:

- motivul pentru modalitatea facturează și deține trebuie să fie important (de exemplu, clientul a solicitat modalitatea);
- produsul trebuie să fie identificat separat ca aparținând clientului;
- produsul trebuie să fie disponibil în prezent pentru transferul fizic către client; și
- entitatea nu poate avea posibilitatea să utilizeze produsul, sau să îl transmită altui client

Dacă livrarea are loc ulterior emiterii facturii, se va încheia un certificat de depozit, respectiv, un contract de custodie, stocurile fiind prin urmare transferate în proprietatea cumpărătorului și, ca atare înregistrate într-un cont extrabilanțier. Transferul riscului și recompenselor pentru cerealele vândute este prevăzut în contract când sunt emise certificatele de depozit. Certificatele de depozit emise vor conține cerealele vândute, cantitățile, parametrii calitativi și locația unde sunt depozitate aceste cereale.

Contraprestație variabilă

Dacă contraprestația dintr-un contract include o sumă variabilă, societatea estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferării bunurilor către client. *Contraprestația* variabilă este estimată la inițierea contractului și restricționată până când este extrem de probabil că nu se va produce o reluare semnificativă a venitului în valoarea venitului cumulat recunoscut, atunci când incertitudinea asociată privind contraprestația variabilă este rezolvată ulterior.

Recunoașterea venitului necesită estimarea rabaturilor care vor fi furnizate în legătură cu vânzările care au fost realizate înainte de data bilanțului contabil.

Societatea acordă clienților săi următoarele tipuri de reduceri comerciale:

- Reduceri comerciale – reduceri pe factură, prețul de vânzare este deja afectat de astfel de reduceri, nu se cere să fie efectuate niciun fel de înregistrări contabile ulterioare;
- Reduceri în numerar – reduceri extra-faktură acordate conform politicii comerciale în vigoare aferentă exercițiului. Aceste reduceri sunt acordate în întregime clienților în cazul respectării de către aceștia a termenilor contractuali. Reducerile în numerar au ca rezultat reducerea venitului din vânzări obținut în cursul perioadei și sunt înregistrate în momentul vânzării conform unei estimări.

(r) Venit din dobânzi și cheltuială cu dobânzile

Venitul din dobânzi și cheltuiala cu dobânzile pentru toate instrumentele financiare purtătoare de dobândă sunt recunoscute la 'venit din dobânzi' și 'cheltuială cu dobânzile' în contul de profit și pierdere, utilizându-se metoda dobânzii efective.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (Continuare)

Metoda dobânzii efective este o metodă de calculare a costului amortizat al unui activ financiar sau al unei datorii financiare și de alocare a venitului din dobânzi sau a cheltuielii cu dobânzile pe perioada respectivă. Rata dobânzii efective este rata care actualizează cu exactitate plățile sau încasările în numerar viitoare estimate prin ciclul de viață preconizat al instrumentului financiar sau, dacă este cazul, o perioadă mai scurtă în raport cu valoarea contabilă netă a activului financiar sau a datoriei financiare. La calcularea ratei dobânzii efective, Societatea estimează fluxurile de trezorerie luând în considerare toți termenii contractuali ai instrumentului financiar (de exemplu, opțiunile plății în avans), însă nu ia în considerare pierderile din credit viitoare. Calculul include toate comisioanele și punctele plătite sau încasate între părțile contractuale care fac parte integrantă din rata dobânzii efective, costurile tranzacționale și toate celelalte prime sau reduceri.

Odată ce un activ financiar sau un grup de active financiare similare a fost redus, drept rezultat al unei pierderi din depreciere, venitul din dobânzi este recunoscut utilizându-se rata dobânzii utilizate pentru a actualiza fluxurile de trezorerie viitoare în scopul măsurării pierderii din depreciere.

(s) Impozitul pe venit curent și amânat

Obligația pentru impozitul pe venit curent este calculată pe baza legii fiscale adoptate sau adoptate substanțial la data bilanțului contabil în România. Conducerea evaluează în mod periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situațiile în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și stabilește provizioane, unde este cazul, pe baza sumelor preconizate să fie plătite autorităților fiscale.

Impozitul pe venit amânat este recunoscut utilizându-se metoda obligației bilanțiere, pe baza diferențelor temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datorilor și valorile lor contabile, în situațiile financiare.

Impozitul pe venit amânat nu este înregistrat dacă decurge din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii în altă tranzacție decât o combinație de întreprinderi, care în momentul tranzacției nu afectează nici profitul sau pierderea contabile, nici profitul sau pierderea impozabile. Impozitul pe venit amânat este determinat utilizându-se ratele impozitului (și legile fiscale) care au fost adoptate sau adoptate substanțial până la data bilanțului contabil și sunt preconizate să se aplice când se realizează creanța privind impozitul amânat, sau când este stinsă datoria privind impozitul amânat.

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

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

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

3 BAZA CONTABILĂ (Continuare)

(t) Datorii contractuale

O datorie contractuală este recunoscută dacă o plată este încasată sau o plată este datorată (oricare are loc prima) de la un client înainte ca Grupul să transfere bunurile sau serviciile aferente. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venit, dacă Grupul prestează în baza unui contract (adică transferă clientului controlul asupra bunurilor sau serviciilor aferente).

(u) Standarde emise însă neintrate încă în vigoare

O serie de noi standarde și amendamente la standarde sunt în vigoare pentru perioade anuale începând cu data de 1 ianuarie 2020 și aplicarea înainte de această dată este permisă; cu toate acestea, Societatea nu a adoptat prematur niciunul dintre standardele noi sau modificate viitoare la întocmirea acestor situații financiare.

Contracte oneroase– Costul îndeplinirii unui contract (Amendamentele la IAS 37)

Amendamentele specifică ce costuri include o entitate la determinarea costului implementării unui contract, în scopul aprecierii dacă contractul este oneros. Amendamentele se aplică pentru perioadele de raportare anuale începând cu sau după data de 1 ianuarie 2022 la contractele existente la data la care amendamentele sunt aplicate pentru prima dată. La data aplicării inițiale, efectul cumulativ al aplicării amendamentelor este recunoscut ca o ajustare a soldului de deschidere la rezultatul raportat sau alte componente ale capitalurilor proprii, după caz. Valorile comparative nu sunt retratate. Societatea a stabilit că toate contractele existente la data de 31 decembrie 2020 vor fi finalizate înainte de intrarea în vigoare a amendamentelor.

Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii – Faza 2 (Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16)

Amendamentele abordează aspecte care ar putea afecta raportarea financiară drept rezultat al reformei unui indice de referință al ratei dobânzii, incluzând efectele schimbărilor fluxurilor de trezorerie contractuale sau relațiilor de acoperire decurgând din înlocuirea unui indice de referință al ratei dobânzii cu un indice de referință alternativ. Amendamentele prevăd derogări practice de la anumite cerințe din IFRS 9, IAS 39, IFRS 7, IFRS 4 și IFRS 16 referitoare la:

- schimbări în baza pentru determinarea fluxurilor de trezorerie contractuale ale activelor financiare, datoriilor financiare și datoriilor care decurg din contractele de leasing; și
- contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor.

Alte standarde

Următoarele standarde noi și modificate nu sunt preconizate să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare consolidate ale Societății.

- Concesii la chirii ca urmare a COVID-19 (Amendament la IFRS 16).
- Imobilizări corporale: Încasări înainte de utilizarea preconizată (Amendamente la IAS 16).
- Referințe la Cadrul conceptual (Amendamente la IFRS 3).
- Clasificarea datoriilor în datorii curente sau datorii pe termen lung (Amendamente la IAS 1).
- IFRS 17 Contracte de asigurare și amendamente la IFRS 17 Contracte de asigurare.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

4 RETRATĂRI EFECTUATE LA SOLDURILE DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE 2019

Următoarele retratări au fost efectuate la soldurile de deschidere raportate anterior, după cum sunt prezentate mai jos:

Situația poziției financiare	31 Decembrie 2019 - așa cum a fost raportat anterior -	Retratate	31 decembrie 2019 - retratat -
Stocuri (a)	57.493.725	205.224	57.698.949
Creanțe comerciale și alte creanțe (a & c1)	350.416.631	20.942.136	371.358.767
Active clasificate ca deținute în vederea vânzării (a)	28.552.246	(21.652.622)	6.899.624
Total active circulante	437.987.147	(505.262)	437.481.885
Total active	476.362.491	(505.262)	475.857.229
Rezultat reportat	76.973.227	(989.865)	75.983.360
Datorii comerciale și alte datorii (b & c2)	247.896.933	5.653.512	253.550.445
Datorii contractuale (b)	6.100.280	686.914	6.787.194
Datorii asociate direct cu activele deținute în vederea vânzării (b)	5.855.822	(5.855.822)	-
Total datorii curente	346.562.426	484.603	347.047.031
Total datorii	364.989.157	484.603	365.473.762
Total capitaluri proprii și datorii	476.362.491	(505.262)	475.857.229
Situația profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2019 - așa cum s-a raportat anterior -	Retratate	31 decembrie 2019 - retratat -
Venit (d)	1.090.154.005	18.992.666	1.109.146.671
Costul vânzării (d & e)	(974.298.166)	(61.868.666)	(1.036.166.832)
Cost distribuție (e & f)	(43.777.819)	43.777.819	-
Pierdere din depreciere pentru creanțe comerciale și alte creanțe (f)	-	(1.301.577)	(1.301.577)
Profit brut	72.078.110	399.848	71.678.262
Cheltuieli administrative (g)	(21.917.038)	(84.756)	(22.001.794)
Alte câștiguri/(pierderi) – net (h)	7.918.072	(7.918.072)	-
Alte cheltuieli (h)	-	(1.180.817)	(1.180.817)
Alt venit (h)	-	249.398	249.398
Profit (pierdere) din exploatare	58.079.144	(9.334.095)	48.745.049



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

Venituri financiare (i)	11.709.218	(11.509.428)	199.790
Costuri financiare (i)	(29.972.431)	11.509.428	(18.463.002)
Costuri financiare nete	(18.263.213)	-	(18.263.212)
Profit înainte de impozitare	39.815.931	(9.334.095)	30.481.837
Situația profitului și pierderii și altor elemente ale rezultatului global	31 decembrie 2019 - așa cum s-a raportat anterior -	Retratare	31 decembrie 2019 - retratare -
Cheltuieli cu impozitul pe profit (j)	(4.611.931)	699.174	(3.912.757)
Profit din activități continuate	35.204.000	(8.634.920)	26.569.080
Profit/(Pierdere) din activități întrerupte, nete de impozite (k)	(4.479.654)	8.150.318	3.670.664
Profit aferent perioadei	30.724.346	(484.603)	30.239.744
Total rezultat global aferent perioadei	31.138.267	(484.603)	30.653.664
Situația fluxurilor de trezorerie	de 31 decembrie 2019 - așa cum s-a raportat anterior-	Retratare	31 Decembrie 2019 - retratat -
Profit aferent perioadei din activități continuate (h & j & c2)	35.204.001	(8.634.921)	26.569.080
Profit/Pierdere aferent(ă) perioadei din activități întrerupte (h & j)	(4.479.654)	8.150.318	3.670.664
Pierdere la valoarea justă recunoscută prin profit și pierdere (P&P)	-	59.781	59.781
Pierdere din reevaluarea terenurilor și clădirilor recunoscută prin P&P	59.781	(59.781)	-
Diferențe de curs valutar nete nerealizate (l)	2.142.669	64.657	2.269.713
Deprecierea creanțelor (m & o)	204.923	(443.987)	(239.064)
Ajustarea evaluării pentru activele imobilizate reclasificate ca deținute în vederea vânzării (n)	1.631.954	(1.631.954)	-



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie

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

Reducerea valorii contabile a stocurilor (o)	-	4.180.415	4.180.415
(Câștig)/Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale (n)	(9.044.481)	1.691.871	(7.352.610)
(Câștig)/Pierdere din diferențe cantitative și calitative stocuri (o)	5.358.406	(5.358.406)	-
Venit din dobânzi	(36.237)	(74.529)	(110.766)
Cheltuială cu dobânzile	4.879.701	(43.649)	4.836.052
Profit din exploatare înainte de modificări ale capitalului circulant	50.155.359	(2.100.188)	48.055.171
Situația fluxurilor de trezorerie	31 decembrie 2019	Retratare	31 Decembrie 2019
	- așa cum s-a raportat anterior-		- retratat -
Creștere / (scădere) creanțe comerciale și alte creanțe (m & o)	(72.350.321)	1.621.979	(70.728.342)
Creștere / (scădere) datorii comerciale și alte datorii (q & t)	32.638.096	(7.734.876)	24.903.220
Numerar utilizat în operațiuni	8.776.855	(8.213.085)	563.770
Dobânzi plătite	(4.879.701)	43.649	(4.836.052)
Dobânzi încasate	36.237	74.529	110.766
Numerar utilizat în activități de exploatare	(4.182.374)	(8.094.907)	(12.277.281)
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și imobilizări necorporale	(3.434.954)	198.807	(3.236.147)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și active deținute în vederea vânzării	39.087.084	(265.904)	38.821.180
Încasări din divizare (r)	-	20.798.672	20.798.672
Încasări din creanțe din contractele de leasing financiar (s)	-	1.232.374	1.232.374
Numerar generat din activități de investiții	35.652.130	21.963.949	57.618.564
Rambursare împrumuturi (s)	-	(15.508.261)	(15.508.261)
Încasări din împrumuturi (s)	(14.275.887)	14.275.887	-
Plăți de comision de factoring și alte cheltuieli financiare (t)	-	(12.623.466)	(12.623.466)
Dividende plătite	(10.854.398)	(13.202)	(10.867.600)
Numerar generat din activități de finanțare	(32.329.671)	(13.869.042)	(46.198.713)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**4 RETRATĂRI EFECTUATE LA SOLDURILE DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE
2019 (Continuare)**

- a) Stocurile în valoare de 205.224 RON și Creanțele comerciale și alte creanțe în valoare de 21.447.398 RON au fost reclasificate de la Active clasificate ca deținute în vederea vânzării la Stocuri și, respectiv, la Creanțe comerciale și alte creanțe, pentru a corecta o clasificare greșită în exercițiul precedent, întrucât conducerea a constatat că acestea nu au fost destinate realizării printr-o singură tranzacție de vânzare a unui grup destinat cedării identificat, ci mai degrabă prin utilizarea continuă (adică creanțele au fost colectate de la debitori, iar stocurile au fost vândute în cursul obișnuit al activității);
- b) Datoriile comerciale și alte datorii în valoare de 5.168.509 RON și Datoriile contractuale în valoare de RON 686.914 au fost reclasificate de la Datorii asociate direct cu activele deținute în vederea vânzării la Datorii comerciale și alte datorii și, respectiv, la Datorii contractuale, pentru a corecta o clasificare greșită din exercițiul precedent, întrucât acestea nu au fost realizate printr-o vânzare, ci mai degrabă prin continuarea utilizării (adică datoriile au fost decontate, de asemenea, în numerar);
- c) S-au efectuat două corecții ale erorilor recunoscute în Rezultatul reportat la 31 decembrie 2019:
 - 1) Prima corecție se referă la calcularea Ratei pierderii din credit preconizate conform IFRS 9, în valoare de 505.262 RON, cu impact, deasemenea, în rândul Creanțe comerciale și alte creanțe prezentat în tabelul de mai sus. Această eroare s-a datorat incompatibilității dintre valoarea totală prezentată în situațiile financiare prin comparație cu valoarea totală din foaia de calcul tabelar Rata pierderii din credit preconizate, conform IFRS 9;
 - 2) A doua corecție se referă la Provizionul pentru concedii neefectuate, în valoare de 484.603 RON, care are impact, deasemenea, asupra rândului Datorii comerciale și alte datorii prezentat în tabelul de mai sus, cu cheltuiala corespunzătoare discutată la punctele e) și g) de mai jos. Societatea a constatat că provizionul a fost subevaluat prin această sumă și a corectat, în consecință, datele comparative, de asemenea cu efect asupra profitului și pierderii aferente perioadei precedente.
- d) Veniturile și costurile vânzărilor pentru 2019 au fost ambele subevaluate cu valoarea voucherelor acordate clienților, respectiv, primite de la furnizori, în valoare de 18.992.666 RON, datorită aplicării incorecte a principiilor contabile privind mandatarul versus mandantul;
- e) Cost distribuției este prezentat în același rând drept Costul vânzărilor aferent exercițiului încheiat în 31 decembrie 2020 și cifrele comparative sunt retratate, drept rezultat. În plus, Costul vânzărilor aferent perioadei comparative a inclus o sumă adițională de 399.848 RON reprezentând provizionul pentru concedii neefectuate discutat la punctul c2) de mai sus;
- f) Pierderea din deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe este prezentată ca rând separat la 31 decembrie 2020, în timp ce la 31 decembrie 2019 valoarea corespunzătoare acestui rând a fost inclusă anterior în rândul Costul distribuției;
- g) Cheltuielile administrative sunt retratate cu provizionul pentru concedii neefectuate în valoare de 84.756 RON discutat la punctul c2) de mai sus;

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**4 RETRATĂRI EFECTUATE LA SOLDURILE DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE
2019 (Continuare)**

- h) Alte cheltuieli și Alte venituri au fost prezentate ca un singur rând la 31 decembrie 2019 ("Alte câștiguri/pierderi") în timp ce la 31 decembrie 2020 sumele au fost prezentate separat în Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global. În același timp, suma de 8.849.492 RON, corespunzătoare vânzării activelor fixe din activități întrerupte a fost reclasificată de la activități continuate la activități întrerupte;
- i) Pierderile din schimb valutar în valoare de 11.509.428 RON au fost scăzute din ambele titluri "Venituri financiare" și "Costuri financiare" la 31 decembrie 2020 și au fost înregistrate cifre comparative retratate drept rezultat;
- j) Creditul pentru impozitul pe profit în valoare de 699.174 RON a fost reclasificat de la activități continuate la activități întrerupte datorită faptului că în perioada precedentă nu a fost calculat niciun impozit pe profit pentru activitățile întrerupte;
- k) Profitul din activitățile continue a fost afectat de reclasificarea impozitului pe profit aplicabil activităților întrerupte așa cum a fost prezentat la punctul j) de mai sus, datorită ajustării privind provizionul pentru concedii neefectuate discutat la punctul c2) de mai sus și de asemenea de reclasificarea câștigului din vânzarea activelor fixe discutat la punctul h) de mai sus;
- l) Diferențele de schimb valutar nete nerealizate au fost influențate de retratările de mai jos m) - r);
- m) La 31 decembrie 2019, rândul numit "Deprecierea creanțelor" prezentat în situația fluxurilor de trezorerie a inclus de fapt deprecierea activelor circulante (creanțe comerciale și alte creanțe și stocuri) și nu s-a reconciliat cu mișcările prezentate în notele la situațiile financiare. Retratarea efectuată include reclasificarea reducerii valorii contabile și reluarea reducerii valorii contabile a stocurilor într-un rând separat (a se vedea observația o) de mai jos) și reconcilierea sumei rămase din punct de vedere al deprecierei creanțelor comerciale și altor creanțe în raport cu mișcările prezentate în notele la situațiile financiare;
- n) "Ajustarea evaluării pentru activele imobilizate reclasificate ca deținute în vederea vânzării" și "(Câștig)/Pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale" au fost ambele supraevaluate prin calcularea amortizării după ce un activ a fost clasificat ca deținut în vederea vânzării (aplicare incorectă a IFRS 5);
- o) Rândul "(Câștig)/Pierdere din diferențele cantitative și calitative stocuri" prezentat în perioada precedentă la fluxul de numerar a fost modificat în "Reducerea valorii contabile a stocurilor" și corecția s-a efectuat în vederea reconcilierii valorii prezentate în situația fluxurilor de numerar în raport cu mișcările din Situația profitului și pierderii și a altor elemente ale rezultatului global; De asemenea, a fost înregistrată în acest rând o corecție a sumei de 1.688.409 RON privind provizionul stocurilor transferate către Abatorul Periș SA cu ocazia divizării;
- p) Rândul "Pierdere la valoarea justă recunoscută prin profit și pierdere" prezentat mai sus cuprinde 2 rânduri prezentate la Fluxul de trezorerie în perioada precedentă: "Pierdere la valoarea justă recunoscută prin profit și pierdere" și "Ajustarea evaluării pentru activele imobilizate reclasificate ca deținute în vederea vânzării"; de asemenea, există un impact în urma unei corecții referitoare la provizionul pentru active imobilizate în valoare de 67.097 RON, care este inclus de asemenea în rândul "Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și imobilizări necorporale" prezentat mai sus;



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**4 RETRATĂRI EFECTUATE LA SOLDURILE DE DESCHIDERE LA 31 DECEMBRIE
2019 (Continuare)**

- q) Creștere / (scădere) datorii comerciale și alte datorii este modificat cu impactul ajustărilor c2) și p).
- r) Încasările primite de la Abatorul Periș drept consecință a divizării au fost reclasificate de la "Creștere/(scădere) datorii comerciale și alte datorii" într-un rând separat la flux de numerar investiții, pentru a corecta clasificarea greșită anterioară;
- s) Încasările din creanța de leasing financiar în valoare de 1.232.374 RON au fost prezentate într-un rând separat de "Rambursări împrumuturi" pentru a corecta o clasificare greșită anterioară; în același timp, "Rambursări împrumuturi" au fost prezentate incorect sub titlul "Încasări din împrumuturi"
- t) Plăți de comision de factoring și alte cheltuieli financiare în valoare de (12.579.194) RON au fost prezentate la flux de trezorerie în activitățile de finanțare pentru a corecta o clasificare greșită anterioară în "Creștere/(scădere) datorii comerciale și alte datorii".

5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR

La întocmirea acestor situații financiare, conducerea a emis 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.

Estimările și ipotezele de bază sunt revizuite în regim continuu. Revizuirile estimărilor sunt recunoscute prospectiv.

Raționamente

Informațiile despre raționamentele efectuate la aplicarea politicilor contabile care au cele mai semnificative efecte asupra sumelor recunoscute în situațiile financiare sunt incluse în notele următoare:

Nota 3 q) Recunoașterea veniturilor

Nota 3 p) Contracte de leasing: termenul contractului de leasing – dacă Societatea este sigură, în mod rezonabil, că își va exercita opțiunile de prelungire.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE
Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

5 UTILIZAREA RAȚIONAMENTELOR ȘI ESTIMĂRILOR (continuare)

Incertitudini legate de ipoteze și estimări

Nota 3 a) Estimarea valorilor juste ale terenurilor și clădirilor și investițiilor imobiliare;

Nota 3 i) măsurarea provizionului ECL pentru creanțe comerciale;

Nota 3 i) Acumulare reduceri care vor fi acordate după sfârșitul exercițiului;

Nota 3 l) Acumulare reduceri care vor fi primite după sfârșitul exercițiului;

Nota 3 s) recunoașterea creanțelor privind impozitul amânat: disponibilitatea profitului impozabil viitor în raport cu care pot fi utilizate diferențe temporale deductibile și pierderi fiscale reportate.

Măsurarea valorilor juste

O serie de politici contabile ale Societății necesită determinarea valorii juste, atât pentru activele și datoriile financiare, cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopuri de măsurare și/sau prezentare pe baza metodelor enumerate mai jos. Unde este cazul, sunt prezentate informații suplimentare despre ipotezele efectuate la determinarea valorilor juste în notele specifice respectivului activ sau datorie.

La măsurarea valorii juste a unui activ sau a unei datorii, Societatea utilizează date observabile de pe piață, în măsura posibilului. Valorile juste sunt clasificate în niveluri diferite, în cadrul unei ierarhii a valorilor juste, pe baza datelor utilizate în tehnicile de evaluare, după cum urmează:

Nivel 1: prețuri cotate (neajustate) pe piețe active, pentru active sau datorii identice.

Nivel 2: alte date decât prețurile cotate incluse în Nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică ca prețuri), sau indirect (adică derivate din prețuri).

Nivel 3: date pentru activ sau datorie, care nu se bazează pe date observabile de pe piață (date neobservabile).

Dacă datele utilizate pentru a evalua valoarea justă a unui activ sau a unei datorii se încadrează în niveluri diferite ale ierarhiei valorilor juste, atunci evaluarea valorii juste este clasificată în integralitatea sa în același nivel al ierarhiei valorilor juste ca datele de la nivelul cel mai jos care sunt semnificative pentru întreaga evaluare.

Societatea recunoaște transferurile dintre nivelurile ierarhiei valorilor juste la sfârșitul perioadei de raportare în cursul căreia s-a produs schimbarea.

6 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

Clasificări contabile și valori juste

Tabelul următor prezintă valorile contabile și valorile juste ale activelor financiare și ale datoriilor financiare, incluzând nivelurile acestora în ierarhia valorilor juste. Acesta nu include informații despre valoarea justă în cazul activelor financiare și datoriilor financiare neevaluate la valoarea justă, dacă valoarea contabilă este o aproximare rezonabilă a valorii juste.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

6 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR

31 decembrie 2020	Notă	Valoarea contabilă			Valoarea justă	
		Credite și creanțe	Alte datorii financiare	Total	Nivel 3	Total
Active financiare neevaluate la valoarea justă						
Creanțe comerciale și alte creanțe *	11	379.349.038	-	379.349.038		
Alte active imobilizate	11	18.827.134	-	18.827.134	18.827.134	18.827.134
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate	28	979.970	-	979.970		
Total		399.156.142	-	399.156.142	18.827.134	18.827.134
Datorii financiare neevaluate la valoarea justă						
Împrumuturi	16	-	55.029.023	55.029.023	52.894.781	52.894.781
Datorii comerciale și alte datorii **	18	-	278.986.634	278.986.634		
Total		-	334.015.657	334.015.657	52.894.781	52.894.781

* excluzând plățile anticipate, avansurile pentru stocuri și avansurile către furnizori

** excluzând salariile și impozitele aferente, Taxa pe valoarea adăugată și Alte datorii curente

31 decembrie 2019	Notă	Valoarea contabilă			Valoarea justă	
		Credite și creanțe	Alte datorii financiare	Total	Nivel 3	Total
Active financiare neevaluate la valoarea justă						
Creanțe comerciale și alte creanțe *	11	365.497.635	-	365.497.633		
Alte active imobilizate	11	18.274.203	-	18.274.203	18.274.203	18.274.203
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate	28	2.252.650	-	2.252.650		
Total		386.024.488	-	386.024.486	18.274.203	18.274.203
Datorii financiare neevaluate la valoarea justă						
Împrumuturi	16	-	82.477.975	82.477.975	81.076.340	81.076.340
Datorii comerciale și alte datorii **	18	-	242.547.441	242.547.441		
Total		-	325.025.416	325.025.416	81.076.340	81.076.340

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**6 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR
(continuare)**

Gestionarea riscurilor

Funcția de gestionare a riscurilor în cadrul Societății este derulată în legătură cu riscurile financiare (de credit, de piață, geografic, valutar, de lichiditate și de rata dobânzii), 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.

Riscul de credit

Activele financiare, care, potențial, expun Societatea la riscul de credit, constau, în principal, din numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe pe termen scurt și pe termen lung. 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 standard de plată și livrare.

Valoarea contabilă a creanțelor clienți și a altor creanțe imobilizate, exclusiv provizionul pentru datorii nerecuperabile, 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, bilanțul total la 31 decembrie 2020 fiind de 681.520 RON (31 decembrie 2019: 450.649 RON).

Riscul de piață

Societatea își asumă expunerea la riscuri de piață. Riscurile de piață apar din poziții deschise în valută străină și din activele și datorile purtătoare de dobândă. Conducerea supraveghează expunerea la riscuri, care este monitorizată zilnic. Cu toate acestea, utilizarea acestei abordări nu împiedică pierderile peste aceste limite, în cazul unor mișcări mai semnificative ale pieței.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**6 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI 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 viitoarele tranzacții comerciale, active și datorii recunoscute.

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

	<u>La 31 decembrie 2020</u>			<u>La 31 decembrie 2019</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	246.206	(35.471.517)	(35.225.311)	2.576.192	(50.987.742)	(48.411.550)
USD	94.127	(8.018.122)	(7.923.995)	950.642	(11.240.410)	(10.289.768)
TRY	48	-	48	64	-	64
	<u>340.381</u>	<u>(43.489.639)</u>	<u>(43.149.258)</u>	<u>3.526.898</u>	<u>(62.228.152)</u>	<u>(58.701.254)</u>

Analiza de mai sus include numai active și datorii monetare.

Rata medie anuală a EUR la 31 decembrie 2020 s-a apreciat față de LEU, comparativ cu data de 31 decembrie 2019, cu 1,9%.

Tabelul de mai jos prezintă sensibilitățile profitului și 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>2020</u>	<u>2019</u>
EUR	4,8694	4,7793
USD	3,9660	4,2608

Impact asupra profitului/(pierderii) al:

Aprecierii cu 2,5% a monedei Euro 2020 (880.633)

2019

Aprecierii cu 2,5% a monedei Euro (1.210.289)



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**6 INSTRUMENTE FINANCIARE – VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR
(continuare)**

<i>Impact asupra profitului/(pierderii) al:</i>	2020
Aprecierii cu 2,5% a monedei USD	(198.100)
	2019
Aprecierii cu 4,6% a monedei USD	(473.329)

Expunerea s-a calculat numai pentru soldurile monetare exprimate în alte monede decât moneda funcțională a Societății. La 31 decembrie 2020, procentul utilizat pentru impact a fost calculat utilizându-se informații publice disponibile de la analiști financiari naționali cu reputație.

La 31 decembrie 2020, dacă ratele dobânzii pe împrumuturi ar fi fost cu 1% mai mari/mai mici, cu toate celelalte variabile menținute constante, profitul post impozite pentru exercițiu ar fi fost cu 906.417 RON mai mic/mai mare (31 decembrie 2019: cu 1.186.029 RON mai mic/mai mare), în principal, drept rezultat al unei cheltuieli mai mari/mai mici cu dobânzile pe împrumuturile 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 de lichidități disponibile. Riscul de lichiditate este gestionat de Departamentul de control al Societății. Conducerea monitorizează prognozele lunare ale fluxurilor de numerar ale societății până la sfârșitul exercițiului.

Tabelele de mai jos prezintă datoriile la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 în funcție de maturitatea contractuală rămasă. Sumele prezentate în tabelul de maturități sunt fluxurile de trezorerie contractuale neactualizate.

Astfel de fluxuri de trezorerie actualizate diferă de suma inclusă în situația poziției financiare, deoarece valoarea bilanțului se bazează pe fluxuri de numerar neactualizate.

Atunci când suma de plătit nu este fixă, suma prezentată este determinată prin raportare la condițiile existente la data raportării. Plățile în valută se convertesc la cursul de schimb spot de la data situațiilor financiare interimare prescurtate.



AGRICOVER SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

6 INSTRUMENTE FINANCIARE -- VALORI JUSTE ȘI GESTIONAREA RISCURILOR (continuare)

Conducerea primește lunar analiza fluxului de numerar net, în vederea gestionării riscului de lichiditate.

Analiza maturității fluxului de numerar contractual neactualizat aferent datorilor financiare la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este după cum urmează:

	<u>Mai puțin de 1 an</u>	<u>Între 1 și 2 ani</u>	<u>Între 2 și 5 ani</u>	<u>Total</u>
La 31 decembrie 2020				
Împrumuturi (inclusiv datorii care decurg din contractele de leasing, exclusiv dobânzi)	47.270.446	15.042.928	5.209.507	67.522.881
Dobânzi datorate (împrumuturi și datorii care decurg din contractele de leasing)	1.034.871	411.033	57.067	1.502.971
Datorii comerciale și alte datorii*	<u>278.986.634</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>278.986.634</u>
Total	<u>327.291.951</u>	<u>15.453.961</u>	<u>5.266.574</u>	<u>348.012.486</u>
La 31 decembrie 2019				
Împrumuturi (exclusiv dobânzi)	82.368.997	8.458.009	8.308.750	99.135.756
Dobânzi de plătit	1.829.534	214.336	13.232	2.057.102
Datorii comerciale și alte datorii (revizuit)*	<u>242.547.441</u>	<u>-</u>	<u>-</u>	<u>242.547.441</u>
Total	<u>326.745.972</u>	<u>8.672.345</u>	<u>8.321.982</u>	<u>343.740.299</u>

* excluzând salariile și impozitele aferente, Taxa pe Valoarea Adăugată și Alte datorii curente



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

7 GESTIONAREA RISCULUI DE CAPITAL

Obiectivele Societății când gestionează capitalul sunt să protejeze capacitatea Societății de a-și continua activitatea în vederea furnizării de profituri pentru acționari și beneficii pentru alte părți interesate, de a menține o structură optimă a capitalului în vederea reducerii costului capitalului și de a respecta cerințele legate de capital ale băncilor în baza unor clauze restrictive.

În vederea menținerii sau ajustării structurii capitalului, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, returna capital acționarilor, emite noi acțiuni sau vinde active pentru a reduce datoria.

Societatea trebuie să mențină anumite condiții, legate de capitalul său, care sunt impuse de contracte încheiate cu băncile finanțatoare.

Clauzele restrictive sunt calculați pe baza situațiilor financiare individuale întocmite în conformitate cu IFRS ale Societății.

Clauzele restrictive pentru Societate sunt:

- Rata lichidității curente
- Rata împrumuturilor pe termen scurt
- Rata datoriei
- Gradul de îndatorare
- Rata de acoperire a dobânzii
- Rata de solvabilitate

Societatea respectă toate clauzele restrictive la 31 decembrie 2020. Clauzele restrictive pentru credite ale Societății sunt calculate pe baza acestor situații financiare, utilizându-se atât activitățile continuate, cât și cele întrerupte, după cum urmează:

1. Calculul Ratei lichidității curente (min 1) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
			<u>retrat</u>
Rata lichidității curente A/B		1.29	1.26
A. Active circulante	SOFP	441.767.930	437.481.885
B. Datorii curente	SOFP	341.566.480	347.047.031

2. Calculul Ratei împrumuturilor pe termen scurt (max 12.5%) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
			<u>retrat</u>
Rata împrumuturilor pe termen scurt A/B		4.05%	5.76%
A. Împrumuturi pe termen scurt	SOFP	47.270.446	82.368.999
B. Venit	SOPL,13	1.166.318.173	1.429.351.110



NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

7 GESTIONAREA RISCULUI DE CAPITAL (continuare)

3. Calculul Ratei datoriei (max 3) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Rata datoriei A/B		1.20	1.54
A. Datorie netă totală *	SOPF	66.841.361	98.685.107
B. EBITDA	13, 29	55.531.311	63.876.412

*Datoria netă totală este calculată ca total Împrumuturi minus Numerar și echivalente numerar

4. Calculul Gradului de îndatorare (max 2.5) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Grad de îndatorare A/B		0.58	0.90
A. Total Datorie	SOPF	67.522.881	99.135.756
B. Total capitaluri proprii	SOPF	115.614.082	110.383.467

5. Calculul Ratei de acoperire a dobânzii (min 3) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Rata de acoperire a dobânzii A/B		18.03	13.09
A. EBITDA	13, 29	55.531.311	63.876.412
B. Cheltuieli cu dobânzile	13, 24	3.079.772	4.879.701

6. Calculul Ratei de solvabilitate (min 18%) este prezentat mai jos:

	<u>Notă(e)</u>	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Rata de solvabilitate A/B		24.19%	23.20%
A. Total capitaluri proprii	SOPF	115.614.082	110.383.467
B. Total active	SOPF	477.924.547	475.857.229



AGRICOVER SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

8

IMOBILIZĂRI CORPORALE

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

	Terenuri și clădiri	Vehicule și utilaje	Mobilier, accesorii și echipamente	Construcții în curs	Total
Cost sau evaluare	60.972.839	34.895.320	2.538.216	1.496.795	99.903.170
Amortizare acumulată	(5.826.921)	(14.226.162)	(755.235)	-	(20.808.318)
Depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	<u>55.141.547</u>	<u>20.666.204</u>	<u>1.782.981</u>	<u>1.496.795</u>	<u>79.087.527</u>
Adăugări	69.116	345.105	207.368	1.200.795	1.822.384
Cedări	(31.189.499)	(10.683.359)	(322.102)	(10.801)	(42.205.761)
Transferuri	1.254.421	-	-	(1.254.421)	-
Cheltuieli de amortizare	(1.990.457)	(1.274.950)	(225.858)	-	(3.491.265)
Reevaluare	354.141	-	-	-	354.141
Amortizarea acumulată a cedărilor	5.498.864	8.526.142	283.669	-	14.308.675
Transfer la Active clasificate ca deținute în vederea vânzării					
- Valoarea contabilă brută	(8.136.722)	(2.374.802)	(22.977)	-	(10.534.501)
- Amortizare acumulată	1.253.747	1.752.911	3.915	-	3.010.573
Divizare					
- Valoarea contabilă brută	(21.549.555)	(20.303.386)	(741.685)	(1.229.793)	(43.824.419)
- Amortizare acumulată	695.716	4.217.105	217.284	-	5.130.105
Transfer la Active aferente dreptului de utilizare					
- Valoare contabilă brută	-	(499.066)	-	-	(499.066)
- Amortizare acumulată	-	74.310	-	-	74.310
Valoare contabilă netă la 31 decembrie 2019	<u>1.401.319</u>	<u>446.214</u>	<u>1.182.595</u>	<u>202.575</u>	<u>3.232.703</u>
Cost sau evaluare	1.774.741	1.379.812	1.658.820	202.575	5.015.948
Amortizare acumulată	(369.051)	(930.644)	(476.225)	-	(1.775.920)
Depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2019	<u>1.401.319</u>	<u>446.214</u>	<u>1.182.595</u>	<u>202.575</u>	<u>3.232.703</u>



AGRICOVER SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

8

IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

	Terenuri și clădiri	Vehicule și utilaje	Mobilier, accesorii și echipamente	Construcții în curs	Total
Cost sau evaluare	1.774.741	1.379.812	1.658.820	202.575	5.015.948
Amortizare acumulată	(369.051)	(930.644)	(476.225)	-	(1.775.920)
Depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2020	<u>1.401.319</u>	<u>446.214</u>	<u>1.182.595</u>	<u>202.575</u>	<u>3.232.703</u>
Adăugări	55.771	945.009	110.916	-	1.111.696
Cedări la cost	(3.238)	(226.125)	(6.588)	(185.179)	(421.130)
Amortizare acumulată a cedărilor	-	195.999	-	-	195.999
Cheltuieli de amortizare	(339.992)	(257.889)	(204.337)	-	(802.218)
Transfer la Active clasificate ca deținute în vederea vânzării					
- Valoarea contabilă brută	(63.066)	-	-	-	(63.066)
- Amortizare acumulată	-	-	-	-	-
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020	<u>1.050.794</u>	<u>1.103.208</u>	<u>1.082.586</u>	<u>17.396</u>	<u>3.253.984</u>
Cost sau evaluare	1.764.208	2.098.696	1.763.148	17.396	5.643.448
Amortizare acumulată	(709.043)	(992.534)	(680.562)	-	(2.382.139)
Depreciere	(4.371)	(2.954)	-	-	(7.325)
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie 2020	<u>1.050.794</u>	<u>1.103.208</u>	<u>1.082.586</u>	<u>17.396</u>	<u>3.253.984</u>

La 31 decembrie 2020, valoarea contabilă brută a imobilizărilor corporale complet amortizate este de 1.108.216 RON (31 decembrie 2019: 2.925.244 RON).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

8 IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Evaluarea ulterioară a terenurilor și clădirilor în proprietatea absolută a Societății

Terenurile și clădirile în proprietatea absolută a Societății sunt înregistrate la valorile lor reevaluate, reprezentând valoarea justă la data reevaluării, minus amortizarea acumulată ulterioară și pierderile ulterioare acumulate din depreciere.

Reevaluarea terenurilor și clădirilor în proprietatea absolută a Societății s-a efectuat ultima dată la 31 decembrie 2019 de către Deloitte Consultanță SRL, evaluatori independenți, fără legături cu Societatea. Deloitte Consultanță SRL este membru corporativ al Asociației Naționale a Evaluatorilor din România și are calificări și experiență adecvate în evaluarea valorii juste a proprietăților din locațiile relevante.

Activele immobilizate reevaluate au constat din terenuri deținute în proprietate absolută de Societate, ocupate de construcții, clădiri și sedii agroindustriale destinate recepției/ manipulării recoltelor agricole.

Dacă terenurile și clădirile Societății nu ar fi fost reevaluate, la 31 decembrie 2020, valoarea contabilă netă ar fi fost de 614.295 RON.

Abordarea și metodele de reevaluare au fost stabilite avându-se în vedere natura activului reevaluat, cantitatea și calitatea informațiilor disponibile și scopul procesului de reevaluare. Valoarea justă a terenurilor deținute în proprietate absolută s-a determinat pe baza abordării comparabile de piață, care reflectă prețurile tranzacțiilor recente pentru proprietăți similare, iar valoarea justă a clădirilor s-a determinat utilizând abordarea pe bază de cost, care reflectă costurile de înlocuire suportate de un participant la piață cu construirea de active comparabile ca utilitate și vârstă, ajustate cu uzura morală.

Împrumuturile (nota 16) sunt garantate cu immobilizări corporale și Active deținute în vederea vânzării, cu o valoare contabilă de 0 RON (2019: 6.946.866 RON).

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

9 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

	<u>Mărci înregistrate</u>	<u>Licențe</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2019			
Valoarea contabilă brută	1.146.110	9.079.879	10.225.989
	<u>(814.183)</u>		
Amortizare acumulată		<u>(7.580.147)</u>	<u>(8.394.330)</u>
	331.927		
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	1.499.732	1.831.659	
	331.927		
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie 2019	1.499.732	1.831.659	
Adăugări	41.099	820.010	861.109
	<u>(147.662)</u>		
Divizare		<u>(1.531.326)</u>	<u>(1.678.988)</u>
Cedări	<u>(300.376)</u>	<u>(754.738)</u>	<u>(1.055.114)</u>
Amortizarea acumulată a cedărilor	260.774	760.940	1.021.714
Amortizarea acumulată a activelor divizate	93.632	762.562	856.194
Cheltuieli de amortizare	<u>(102.996)</u>	<u>(512.276)</u>	<u>(615.272)</u>
Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2019	<u>176.398</u>	<u>1.044.904</u>	<u>1.221.302</u>
Valoarea contabilă brută	739.171	7.613.825	8.352.996
	<u>(562.773)</u>		
Amortizare acumulată		<u>(6.568.921)</u>	<u>(7.131.694)</u>
Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2019	<u>176.398</u>	<u>1.044.904</u>	<u>1.221.302</u>
	<u>Mărci comerciale</u>	<u>Licențe</u>	<u>Total</u>
1 ianuarie 2020			
Valoarea contabilă brută	739.171	7.613.825	8.352.996
Amortizare acumulată	<u>(562.773)</u>	<u>(6.568.921)</u>	<u>(7.131.694)</u>
Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2020	176.398	1.044.904	1.221.302
Valoarea netă contabilă la 1 ianuarie 2020	176.398	1.044.904	1.221.302
Adăugări	232.680	1.487.319	1.719.999
Cedări	<u>(6.190)</u>	<u>(1.312)</u>	<u>(7.502)</u>
Amortizarea acumulată a cedărilor	3.663	1.312	4.975
Cheltuieli de amortizare	<u>(91.221)</u>	<u>(372.485)</u>	<u>(463.706)</u>
Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2020	<u>315.330</u>	<u>2.159.738</u>	<u>2.475.068</u>
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>
Valoarea netă contabilă la 31 decembrie 2020	<u>315.330</u>	<u>2.159.738</u>	<u>2.475.068</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

10

STOCURI

	31	31 decembrie
	decembrie	2019 retratat
	2020	2019
Bunuri cumpărate spre revânzare	43.920.503	40.856.514
Reducerea valorii contabile a bunurilor cumpărate spre revânzare	(866.836)	(1.121.694)
Stocuri deținute la terți	12.267.363	17.453.612
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	541.958	602.353
Reducerea valorii contabile a ambalajelor, pieselor de schimb și consumabilelor	-	(91.836)
Total stocuri	<u>55.862.988</u>	<u>57.698.949</u>

Stocurile deținute la terți sunt, în principal, îngrășăminte care sunt livrate direct de la depozitul Societății către clienți. Bunurile cumpărate pentru revânzare sunt reprezentate, în principal, de pesticide, semințe și îngrășăminte. O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj pe stocuri (Nota 16).

La 31 decembrie 2020, stocurile ținute pentru terți în depozitul Societății erau în valoare de:

- Îngrășăminte 12.038.534 RON (31 dec 2019: 9.709.778 RON)
- Pesticide 187.559.407 RON (31 dec 2019: 198.267.384 RON)
- Semințe 51.281.896 RON (31 dec 2019: 53.691.688 RON)

Din valoarea totală în sold la 31 Decembrie 2019 de 57.698.949 RON, suma de 205.224 RON a fost reclasificată din titlul Active clasificate ca deținute în vederea vânzării.

Reducerea valorii contabile a stocurilor	31 decembrie	31 decembrie
	2020	2019
Solduri de deschidere	(1.213.530)	(4.079.929)
Reducerea valorii contabile a stocurilor	(3.377.100)	(2.669.668)
Reluarea reducerii valorii contabile a stocurilor	3.723.794	3.847.658
Divizare	=	1.688.409
Solduri de închidere	(866.836)	(1.213.530)

În plus, societatea a recunoscut direct în contul de profit și pierderi pierderile din stocuri, separat de sumele prezentate mai sus în valoare de 284.600 RON (2019: 5.358.405 RON). Aceste sume sunt prezentate la titlul "(Câștig)/pierdere din diferențe cantitative și calitative stocuri" (a se vedea Notele 13 și 21).

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

11 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019 retratat</u>
Creanțe comerciale	400.621.307	377.058.756
Minus provizionul pentru deprecierea creanțelor comerciale	<u>(34.259.764)</u>	<u>(31.647.977)</u>
Creanțe comerciale – net	366.361.543	345.410.779
Creanțe de la părți afiliate (nota 28)	23.300.368	14.757.470
Credite acordate părților afiliate (nota 28)	-	1.610.168
Alte creanțe	14.483.993	27.865.508
Minus provizionul pentru deprecierea altor creanțe	<u>(5.969.732)</u>	<u>(5.872.087)</u>
Total active financiare	398.176.172	383.771.838
Cheltuieli în avans	1.926.718	1.154.992
Avansuri pentru stocuri	2.984.285	3.307.266
Avansuri plătite furnizorilor	40.929	1.398.874
Alte active nefinanciare	4.951.932	5.861.132
	403.128.104	389.632.970
<i>Minus porțiunea care nu este scadentă în anul curent:</i>		
Alte creanțe de la părți afiliate	13.535.069	8.482.739
Alte creanțe	5.292.065	9.791.464
Total alte active imobilizate	18.827.134	18.274.203
Porțiunea scadentă în anul curent	384.300.970	371.358.767
Provizion pentru deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Soldul de deschidere	(37.520.064)	(43.167.777)
Divizare	-	5.408.649
Deprecierea creanțelor	(4.954.258)	-
Reluarea deprecierei creanțelor	<u>2.244.826</u>	<u>239.064</u>
Soldul de închidere	(40.229.496)	(37.520.064)

În plus, Societatea a recunoscut direct în situația profitului și pierderii deprecierea creanțelor, separat de sumele prezentate mai sus în valoare de 1.062.052 RON (2019: 1.540.641 RON).

Din valoarea totală în sold la 31 decembrie 2019 de 371.358.767 RON, o sumă de 20.942.136 RON a fost reclasificată de la titlul Active clasificate ca deținute în vederea vânzării.

Alte creanțe clasificate la 31 decembrie 2020 și la 31 decembrie 2019 ca Alte creanțe imobilizate se referă la creanțe din active fixe vândute cu termen de plată de peste un an, termenul maxim de plată fiind 2023. Sumele sunt actualizate utilizându-se abordarea prin piață. Creanțele pe termen lung sunt garantate cu gaj pe silozurile vândute, iar, în caz de neplată, Agricovert SA va reintra în posesia silozurilor.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

11 CREAŢE COMERCIALE ŞI ALTE CREAŢE (continuare)

Creaţele de la părţile afiliate reprezintă suma actualizată corespunzătoare creaţelor pe termen lung obţinute din vânzarea activelor clasificate ca deţinute în vederea vânzării. O parte din împrumuturile bancare sunt garantate cu ipotecă pe creaţele comerciale (nota 16).

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

31 decembrie 2020	Nescadent	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180 zile	181-365 zile	> 365 zile	Total
Rata pierderii din credit preconizată (%)	0,178	2,194	9,696	11,317	21,805	48,064	97,206	8,552
Total creaţele comerciale nete de reduceri	342.817.631	6.756.411	2.919.338	6.737.300	10.172.766	217.237	31.000.624	400.621.307
Pierderi din credit preconizate	608.844	148.222	283.070	762.458	2.218.153	104.412	30.134.605	34.259.764
31 decembrie 2019	Not due	0-30 zile	31-60 zile	61-90 zile	91-180	181 - 365	> 365	Total
Rata pierderii din credit preconizată (%)	0,285	1,909	3,483	6,754	11,051	26,370	100,000	8,393
Total creaţele comerciale nete de reduceri	331.535.059	2.430.992	3.034.903	5.001.810	4.977.809	565.271	29.512.912	377.058.756
Pierderi din credit preconizate	945.989	46.397	105.702	337.828	550.088	149.061	29.512.912	31.647.977

Majorarea provizionului pentru deprecierea creaţelor comerciale şi altor creaţele la 31 decembrie 2020 în comparaţie cu 31 decembrie 2019 se datorează analizei prospective efectuate de conducere (prevăzută de IFRS 9) şi pierderilor din depreciere în valoare de 3.635.787 RON care au fost înregistrate în cazul unui mic număr de creaţele comerciale, în aceeaşi sumă, care au fost evaluate separat, datorită identificării creşterii riscului de colectabilitate pentru respectivii clienţi individuali. Colectabilitatea pentru aceşti clienţi s-a bazat pe aşteptarea conducerii că niciun fel de sume nu vor fi recuperabile, în ultimă instanţă, de la aceşti clienţi, pe baza unei evaluări a situaţiei lor financiare curente. La 31 decembrie 2020, sumele restante de peste 365 de zile nu au fost provizionate în întregime, datorită faptului că parte din acestea au fost încasate de Societate în perioada ulterioară sfârşitului exerciţiului. Calcularea ratei pierderii din credit preconizate la 31 decembrie 2019 a inclus informaţii istorice din 31 decembrie 2019, precum şi perioade anterioare: 31 decembrie 2018 şi 31 decembrie 2017; la 31 decembrie 2020, perioadele anterioare utilizate la calcularea ratei pierderii din credit preconizate au fost 31 decembrie 2019 şi 31 decembrie 2018. Societatea utilizează o abordare pe segmente la calcularea ratelor pierderii din credit preconizate.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

12 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Solduri bancare și lichidități disponibile exprimate în lei	633.615	389.512
Solduri bancare și lichidități disponibile exprimate în valută	47.905	<u>61.137</u>
Total	<u>681.520</u>	<u>450.649</u>

Împrumuturile bancare sunt garantate cu gaj pe numerar și echivalente de numerar (nota 16).

13 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE

La 01 aprilie 2019, s-a finalizat un proces de divizare, care a început în septembrie 2018, în urma căruia linia de activitate abatorizare porcine s-a constituit ca o societate nouă (Abatorul Periș SA), iar terenurile arabile deținute de Societate, cu titlu de investiții imobiliare, au fost transferate către o a doua societate (Agriland Ferme SA). Totodată, Societatea a decis să întrerupă activitățile Cereale și Silozuri și Lapte.

În situațiile financiare, următoarele linii de activitate au fost prezentate ca fiind întrerupte: Abator (cifre 2019), Șeptel (cifre 2019), Cereale și Siloz (cifre 2019), și Lapte (cifre 2020).

Situația profitului și pierderii pentru ambele perioade financiare (2020 și 2019) prezintă doar o linie legată de activitățile întrerupte, în „Profit/(Pierdere) din activități întrerupte aferente exercițiului financiar”. Rezultatele respectivelor domenii de activitate pentru perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Venit	26.596.374	320.204.439
Costul vânzărilor	(27.153.077)	(319.216.018)
Pierdere/câștig din depreciere Creanțe comerciale și alte creanțe	72.168	(81.336)
Pierdere brută	(484.535)	907.085
Cheltuieli administrative	-	(2.835.128)
Alte venituri	1.428	134.331
Alte câștiguri	115.549	7.365.117
Profit/pierdere din exploatare	(367.558)	5.571.405
Venituri financiare	-	-
Costuri financiare	(26.977)	(1.201.567)
Costuri financiare nete	(26.977)	(1.201.567)
Profit/Pierdere înainte de impozitare	(394.535)	4.369.838
Credit/cheltuială impozit pe profit	134.744	(699.174)
	(259.791)	3.670.664

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

13 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE (continuare)

În cursul perioadei de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020, numerarul din exploatare încasat din activitatea întreruptă a fost de 15.694.596 RON, datorită diferențelor în termenele de plată dintre furnizori și clienți (furnizorii sunt plătiți de Societate mai repede decât clienții plătesc Societatea). În cursul perioadei de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020, EBITDA din activități întrerupte a fost (355.884) RON (2019: : 9.197.278 RON)

Active clasificate ca deținute în vederea vânzării

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retratat</u>
Terenuri proprietate absolută deținute în vederea vânzării	-	275.330
Clădiri deținute în vederea vânzării	-	6.127.102
Vehicule și utilaje deținute în vederea vânzării	-	478.130
Mobilier, accesorii și echipamente deținute în vederea vânzării	-	<u>19.062</u>
Total	-	<u>6.899.624</u>

La data de 31 decembrie 2019, suma este prezentată detă de depreciere, la valoarea de 624.304 RON. În cursul anului 2020, Societatea a cedat active situate în Buzău. Aceste bunuri imobiliare au fost utilizate anterior în cadrul activităților de producție și comerciale ale Societății. Încasările totale de la părțile afiliate din activele clasificate ca deținute în vederea vânzării la 31 decembrie 2020 este de 7.112.849 RON (31 decembrie 2019 venit total: 60.138.147 RON din care de la părți afiliate: 8.227.234 RON).

COSTUL VÂNZĂRILOR

	<u>2020</u>	<u>2019 retratat</u>
Activități întrerupte		
Mărfuri	(25.801.255)	(271.854.527)
Reducerea valorii contabile a stocurilor	-	(2.041.050)
Reluarea reducerii valorii contabile a stocurilor	26.567	3.741.971
Costul mărfurilor	<u>(25.774.688)</u>	<u>(270.153.606)</u>
Cheltuieli de transport	(308.570)	(11.516.486)
Costuri de personal	(788.078)	(16.362.392)
Cheltuieli cu chiriile	(58.077)	(684.301)
Servicii prestate de terți	(47.953)	(3.082.336)
Cheltuieli de întreținere	(23.243)	(1.043.475)
Cheltuieli cu consumabile	(38.769)	(5.184.752)
Cheltuieli apă și energie	(21.007)	(1.780.807)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(46.578)	(251.053)
Comisioane bancare	-	(1.707)
Taxe la bugetul de stat	(5.923)	(415.102)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	(2.656)	(87.212)
Cheltuieli protocol și publicitate	-	(40.036)
Amortizare	(11.674)	(3.470.018)
Cheltuieli de transport	(50)	(73.464)
(Câștig)/pierdere din diferențe cantitative și calitative în stocuri	(25.811)	(5.069.271)
Total	<u>(27.153.077)</u>	<u>(319.216.018)</u>



AGRICOVER SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)

13 ACTIVITĂȚI ÎNTRERUPTTE (continuare)

CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Activități întrerupte	<u>2020</u>	<u>2019 retratat</u>
Costuri de personal	-	(1.567.545)
Servicii prestate de terți	-	(252.660)
Cheltuieli apă și energie	-	(31.422)
Cheltuieli cu chirile	-	(120.367)
Taxe la bugetul de stat	-	(390.938)
Cheltuieli protocol și publicitate	-	(28.608)
Cheltuieli de întreținere	-	(80.356)
Cheltuieli cu primele de asigurare	-	(50.100)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	-	(9.455)
Cheltuieli de transport	-	(2.985)
Cheltuieli cu consumabile	-	(144.837)
Amortizare	-	(155.855)
Total	=	<u>(2.835.128)</u>

	<u>2020</u>	<u>2019 retratat</u>
Alte venituri		
Profit din cedarea activelor imobilizate	112.896	7.347.915
Penalități și plăți compensatorii	2.653	17.202
Total	<u>115.549</u>	<u>7.365.117</u>

14 CAPITALUL SOCIAL

Toate acțiunile sunt subscrise, plătite integral și poartă drepturi de vot egale. Toate acțiunile au o valoare nominală de 0,10 LEI/acțiune. Nu există acțiuni preferențiale și nu există restricții asupra acțiunilor. Toate acțiunile emise sunt plătite integral.

Dividendele declarate în 2020 sunt în valoare de 24.371.992 RON (31 decembrie 2019: 11.210.331 RON) din care suma de 23.641.894 RON a fost plătită până în luna decembrie 2020 (31 decembrie 2019: 10.867.600 RON).

Structura capitalului social la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 este după cum urmează:

31 decembrie 2020	<u>Nr. de acțiuni</u>	<u>Valoare</u>	<u>Procent (%)</u>
Agricover Holding SA	90.640.534	9.064.053	86,62
ADAMA Agriculture B.V.	10.463.636	1.046.364	10,00
Alți acționari	<u>3.532.191</u>	<u>353.219</u>	<u>3,38</u>
Total	<u>104.636.361</u>	<u>10.463.636</u>	<u>100</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

14 CAPITALUL SOCIAL (Continuare)

31 decembrie 2019	Nr. de acțiuni	Valoare	Procent (%)
Agricover Holding SA	90.640.534	9.064.053	86,62
ADAMA Agriculture B.V.	10.463.636	1.046.364	10,00
Ați acționari	<u>3.532.191</u>	<u>353.219</u>	<u>3,38</u>
Total	<u>104.636.361</u>	<u>10.463.636</u>	<u>100</u>

15 REZERVE DIN REEVALUARE

La 31 decembrie 2019, terenurile și clădirile societății au fost reevaluate. Surplusul din reevaluare a fost recunoscut în rezervele din reevaluare. Dacă valoarea contabilă a unui activ a fost redusă ca urmare a unei reevaluări, reducerea a fost recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea a fost recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, în măsura existenței unui sold creditor în surplusul din reevaluare în ceea ce privește activul respectiv. Raportul de reevaluare a fost emis de Deloitte Consultanță SRL, membru corporativ al Asociației Naționale a Evaluatoilor din România.

La 1 ianuarie 2019	<u>92.386.494</u>
Sume transferate la rezerve din reevaluare realizate	(72.256.014)
Divizare	(168.571)
Creșterea rezervelor din reevaluare	413.920
La 31 decembrie 2019	<u>20.375.829</u>
La 1 ianuarie 2020	<u>20.375.829</u>
Sume transferate la rezerve din reevaluare realizate	(19.381.947)
La 31 decembrie 2020	<u>993.882</u>

16 ÎMPRUMUTURI

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
Pe termen lung		
Împrumuturi bancare	15.000.000	7.522.630
Datorii care decurg din contractele de leasing	<u>5.252.435</u>	<u>9.244.127</u>
Total împrumuturi pe termen lung	20.252.435	16.766.757
Pe termen scurt		
Împrumuturi bancare	40.029.023	74.955.345
Datorii care decurg din contractele de leasing	<u>7.241.423</u>	<u>7.413.654</u>
Total împrumuturi pe termen scurt	47.270.446	82.368.999
Total împrumuturi	<u>67.522.881</u>	<u>99.135.756</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

16 ÎMPRUMUTURI (Continuare)

Împrumuturi bancare

La 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 Societatea avea următoarele împrumuturi:

Banca	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u>
ING pe termen mediu (tras în RON)	15.000.000	6.216
ING pe termen mediu (tras în USD)	-	7.516.413
BCR linie de credit (tras în RON)	9.515.541	9.488.035
BRD linie de credit (tras în EUR)	10.640.923	23.553.860
BRD linie de credit (tras în RON)	6.630.808	25.567.022
Banca Transilvania linie de credit (tras în RON)	13.241.751	16.345.624
Unicredit Bank linie de credit (tras în EUR)	-	805
Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)	-	-
<u>Total</u>	<u>55.029.023</u>	<u>82.477.975</u>

Unicredit Bank – Facilitate de credit de tip revolving pe termen scurt

La 31 decembrie 2019, Agricovert SA avea o linie de credit pe termen scurt în scopuri de finanțare a fondului de rulment, în valoare totală de 979.400 EUR și scadentă la 2 octombrie 2020. Linia de credit este garantată cu gajuri pe stocuri, creanțele comerciale și conturile bancare curente.

Suma utilizată la 31 decembrie 2020 este o RON (31 decembrie 2019: 805 RON).

Banca Comercială Română - Facilitate de credit de tip revolving pe termen scurt

La 31 decembrie 2020 Agricovert SA avea o linie de credit de tip revolving pe termen scurt în scopuri de finanțare a fondului de rulment, în valoare totală de 62.000.000 RON și scadentă la 12 octombrie 2022. Linia de credit este garantată cu stocurile, creanțele comerciale și conturile bancare curente ale Societății.

Suma utilizată la data de 31 decembrie 2020 este de 9.515.541 RON (31 decembrie 2019: 9.488.035 RON).

BRD Group Société Générale – Facilitate de credit de tip revolving și împrumut pe termen scurt

La 31 decembrie 2020, Agricovert SA avea o linie de credit în scopuri de finanțare a fondului de rulment, în valoare totală de 12.000.000 EUR și scadentă la 31 August 2021. Împrumutul este garantat cu stocurile, creanțele comerciale și conturile bancare curente ale Societății.

Suma utilizată la 31 decembrie 2020 a fost de 17.271.731 RON (31 decembrie 2019: 49.120.882 RON).

Banca Transilvania – Plafon de credit

La 31 decembrie 2020, Agricovert SA are un plafon de credit de 40.000.000 RON, scadent la 15 august 2021, utilizabil în sistem revolving, ca linie de credit (LEI), împrumut pe termen scurt (LEI) sau scrisori de garanție/ contragarantie. Împrumutul a fost garantat cu creanțe comerciale și conturi bancare curente. La 31 decembrie 2020, suma utilizată din linia de credit a fost de 13.241.751 RON (31 decembrie 2019: 16.345.624 RON).



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

17 **ÎMPRUMUTURI (Continuare)**

ING Bank N.V. - Linie de credit pe termen mediu

La 31 decembrie 2020, Agricover SA are o linie de credit pentru finanțarea fondului de rulment, pentru o limită totală de 30.000.000 RON, sumă care poate fi trasă în LEI, EURO sau USD, cu scadența la 30 octombrie 2022. Facilitatea este garantată cu ipotecă pe creanțele, stocurile și conturile curente bancare ale Societății. La 31 decembrie 2020, suma utilizată a fost de 15.000.000 RON (31 decembrie 2019: 7.522.630 RON).

Banca Europeană pentru Reconstrucție și Dezvoltare (BERD)

La 31 decembrie 2020, Agricover SA are o facilitate de descoperit de cont, pentru o limită totală de 10.000.000 EUR, sumă care poate fi trasă în EUR cu scadența în 3 noiembrie 2021. Facilitatea este garantată cu gaj pe creanțele, stocurile și conturile curente bancare ale Societății. La 31 decembrie 2020, suma utilizată a fost de 0 RON (31 decembrie 2019: nu este cazul).

Valorile contabile și valoarea justă ale împrumuturilor pe termen lung sunt după cum urmează:

	Valoare contabilă		Valoare justă	
	2020	2019	2020	2019
Împrumuturi pe termen lung (excl. leasing)	<u>15.000.000</u>	<u>7.522.630</u>	<u>13.956.578</u>	<u>7.223.280</u>

Valorile contabile și valoarea justă a împrumuturilor pe termen scurt sunt după cum urmează:

	Valoare contabilă		Valoare justă	
	2020	2019	2020	2019
Împrumuturi pe termen scurt (excl. leasing)	<u>40.029.023</u>	<u>74.955.345</u>	<u>38.938.203</u>	<u>73.853.060</u>

Total Împrumuturi (excl. leasing)	Valoare contabilă		Valoare justă	
	2020	2019	2020	2019
	<u>55.029.023</u>	<u>82.477.975</u>	<u>52.894.781</u>	<u>81.076.340</u>

Ierarhia valorii juste este Nivelul 3.

Având în vedere că Societatea are un mix diversificat de împrumuturi, considerăm că, pentru acest calcul, este relevantă rata dobânzii efective pe împrumuturile Societății.

Valorile contabile ale împrumuturilor Societății (excluzând leasing) sunt exprimate în următoarele monede:

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

16 ÎMPRUMUTURI (continuare)

Moneda	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
RON	44.388.100	51.406.897
EUR	10.640.923	23.554.665
USD	-	7.516.413
Total împrumuturi (excl. leasing)	55.029.023	82.477.975

Toate împrumuturile Societății (excl. leasing) au rate variabile ale dobânzii Robor/Euribor // Libor 1L, plus marjă fixă.

Rata dobânzii efective la data situațiilor financiare este următoarea:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	(%)	(%)
Împrumuturi bancare	3,09	3,75

Mișcările creditelor în perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

La 1 ianuarie	82.477.975	126.096.907
Trageri	7.477.370	-
Rambursări	(35.193.353)	(15.508.261)
Impact curs de schimb	267.031	1.870.814
Divizare	=	(29.981.485)
La 31 decembrie	55.029.023	82.477.975

Societatea are următoarele facilități de împrumut netrase:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Rată variabilă:		
Expiră în termen de un an	168.857.393	111.456.351
Expiră după un an	15.000.000	=

Mișcările datoriiilor care decurg din contractele de leasing în perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2020 sunt prezentate mai jos:

La 1 ianuarie 2020	16.657.781	1.885.979
Contracte noi	2.564.506	22.978.804
Plăți în cursul perioadei	(6.857.065)	(7.199.386)
Impact curs de schimb	128.636	437.689
Divizare	=	(1.445.305)
La 31 decembrie 2020	12.493.858	16.657.781



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**17 DATORII CARE DECURG DIN CONTRACTELE DE LEASING ȘI ACTIVE
AFERENTE DREPTULUI DE UTILIZARE**

Datoriile care decurg din contractele de leasing sunt garantate efectiv, întrucât drepturile asupra activului închiriat revin locatorului în caz de neplată. Societatea a încheiat contracte de leasing operațional cu PORSCHE MOBILITY SRL și LEASEPLAN ROMÂNIA SRL, pentru achiziția de vehicule și utilaje utilizate în cursul normal al activității sale. Durata medie a acestor contracte este de 60 de luni.

Partea principală a soldului datoriei care decurge din contractul de leasing se referă la IFRS 16.

Societatea închiriază, de asemenea, 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 de leasing după perioada contractuală. O parte semnificativă din contractele de leasing au intrat în vigoare înainte de 1 ianuarie 2019.

La 31 decembrie 2020, Societatea are o creanță legată de un contract de leasing financiar care reprezintă o parte din sediul central și niște vehicule subînchiriate părților afiliate.

Mișcările subcontractelor de leasing în perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 sunt prezentate mai jos:

	<u>31 decembrie</u> <u>2020</u>	<u>31 decembrie</u> <u>2019</u>
Deschidere	2.252.650	3.410.500
Încasare	(1.389.791)	(1.232.374)
Venituri din dobânzi	<u>117.111</u>	<u>74.524</u>
Sold de închidere	979.970	2.252.650

Active aferente dreptului de utilizare

	Clădiri	Utilaje & echipamente	Autovehicul e	Total
La 01 ianuarie 2019	8.252.054	1.108.459	2.496.586	11.857.099
Adăugări	984.042	133.252	6.522.661	7.639.955
Transfer de la imobilizări corporale	-	424.756	-	424.756
Cheltuieli de amortizare	(2.204.987)	(1.096.737)	(2.151.714)	(5.453.438)
La 31 decembrie 2019	7.031.109	569.730	6.867.533	14.468.37



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

**17 DATORII CARE DECURG DIN CONTRACTELE DE LEASING ȘI ACTIVE AFERENTE
DREPTULUI DE UTILIZARE (continuare)**

	Clădiri	Utilaje & echipamente	Autovehicule	Total
La 01 ianuarie 2020	7.031.109	569.730	6.867.533	14.468.372
Adăugări	638.079	-	1.926.427	2.564.506
Cheltuieli de amortizare	(2.429.610)	(479.937)	(2.580.428)	(5.489.975)
La 31 decembrie 2020	5.239.578	89.793	6.213.532	11.542.903

18 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>revizuit</u>
Datorii comerciale	231.508.717	210.452.372
Dividende	1.074.603	344.497
Salarii și impozite aferente	7.041.084	8.042.743
Datorii către părți afiliate (nota 28)	46.387.128	31.644.671
Furnizori active fixe	16.186	105.901
TVA datorată	659.635	2.833.578
Alte datorii curente	<u>79.776</u>	<u>126.683</u>
Total	<u>286.767.129</u>	<u>253.550.445</u>

Din valoarea totală în sold la 31 decembrie 2019 de 253.550.445 RON, suma de 5.168.908 RON a fost reclasificată din titlul Datorii, direct asociat cu activele deținute în vederea vânzării.

19 DATORII CONTRACTUALE

	<u>31 decembrie 2020</u>	<u>31 decembrie 2019</u> <u>retrat</u>
Avansuri încasate de la clienți	4.883.518	5.760.282
Venit amânat	<u>458.931</u>	<u>1.026.912</u>
Total datorii contractuale	<u>5.342.449</u>	<u>6.787.194</u>

Din valoarea totală în sold la 31 decembrie 2019 de 6.787.194 RON, o sumă de 686.914 RON a fost reclasificată din titlul Datorii, direct asociat cu activele deținute în vederea vânzării.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie

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

20 VENITURI

Activități continuate	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		retratat
Venit din vânzările de bunuri distribuite	1.138.016.629	1.108.298.877
Venit din chirii	1.137.190	744.316
Venit din servicii	<u>567.981</u>	<u>103.478</u>
Total	<u>1.139.721.799</u>	<u>1.109.146.671</u>

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
		retratat
Pesticide	361.445.260	333.004.637
Combustibil	362.684.007	402.596.411
Îngrășăminte	237.612.196	250.527.213
Semințe	176.275.166	122.170.616
Total	<u>1.138.016.629</u>	<u>1.108.298.877</u>

21 COSTUL VÂNZĂRILOR

Activități continuate	<u>2020</u>	<u>2019 retratat</u>
Mărfuri	(1.017.137.465)	(993.290.741)
Reducerea valorii contabile a stocurilor	(3.377.100)	(628.618)
Reluarea reducerii valorii contabile a stocurilor	<u>3.697.228</u>	<u>105.687</u>
Costul mărfurilor	<u>(1.016.817.337)</u>	<u>(993.813.672)</u>
Cheltuieli de transport	(8.758.926)	(7.340.056)
Costuri de personal	(26.337.453)	(22.516.845)
Cheltuieli cu chiriile	(334.318)	(628.049)
Servicii prestate de terți	(4.552.753)	(2.576.279)
Cheltuieli de întreținere	(1.027.990)	(971.245)
Cheltuieli cu consumabile	(2.432.863)	(2.858.514)
Cheltuieli apă și energie	(66.516)	(95.940)
Cheltuieli cu primele de asigurare	(316.075)	(274.160)
Taxe la bugetul de stat	(113.635)	(51.307)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	(186.014)	(169.373)
Amortizare	(4.713.544)	(4.336.788)
Cheltuieli de transport	(94.475)	(245.470)
(Câștig)/pierdere din diferențe cantitative și calitative în stocuri	<u>(258.789)</u>	<u>(289.134)</u>
Total	<u>(1.066.010.688)</u>	<u>(1.036.166.832)</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

21 COSTUL VÂNZĂRILOR (continuare)

Costul mărfurilor fără reduceri ale valorii contabile/reluarea reducerilor valorii contabile sunt prezentate separat, per segmente de produse:

Activități continuate	2020	2019
Pesticide	(279.847.678)	(254.498.106)
Combustibil	(358.211.386)	(398.424.889)
Îngrășăminte	(215.176.737)	(227.201.102)
Semințe	(163.901.664)	(113.166.644)
Total	<u>(1.017.137.465)</u>	<u>(993.290.741)</u>

22 CHELTUIELI ADMINISTRATIVE

Activități continuate	2020	2019 retratat
Costuri de personal	(11.165.007)	(11.137.795)
Servicii terți	(2.048.127)	(2.541.073)
Cheltuieli apă și energie	(85.548)	(92.192)
Cheltuieli cu chirile	(1.897.603)	(1.551.179)
Taxe la bugetul de stat	(183.082)	(332.963)
Cheltuieli de protocol și publicitate	(1.412.325)	(2.058.589)
Cheltuieli de întreținere	(1.253.120)	(1.361.530)
Cheltuieli reprezentând prime de asigurare	(82.258)	(164.164)
Cheltuieli servicii poștale și telecomunicații	(195.047)	(199.846)
Cheltuieli de transport	(11.028)	(43.584)
Cheltuieli cu consumabilele	(520.912)	(616.651)
Comisioane bancare	(534.422)	(304.931)
Amortizare	(2.030.684)	(1.597.297)
Total	<u>(21.419.163)</u>	<u>(22.001.794)</u>

23 ALTE VENITURI ȘI ALTE CHELTUIELI

Activități continuate	2020	2019 retratat
Alte venituri		
Venit din cedarea de active imobilizate	-	4.695
Penalități și plăți compensatorii	529.074	58.876
Venit din alte servicii	950.594	-
Refacturare – net	-	81.740
Alte câștiguri/pierderi – net	2.335	104.087
Total	<u>1.482.003</u>	<u>249.398</u>



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

23 ALTE VENITURI ȘI ALTE CHELTUIELI (continuare)

Alte cheltuieli		
Refacturare - net	(3.120)	-
Donații și sponsorizări	(856.381)	(1.180.817)
Total	<u>(859.501)</u>	<u>(1.180.817)</u>

24 COSTURI FINANCIARE NETE

	<u>2020</u>	<u>2019 retratat</u>
Cheltuieli cu dobânzile pe împrumuturi bancare	(2.777.435)	(3.251.601)
Cheltuieli cu dobânzile aferente contractelor de leasing	(275.362)	(382.884)
Pierderi din diferențe de curs valutar	(1.108.382)	(2.205.051)
Alte cheltuieli financiare	(4.444.124)	(3.919.980)
Comision factoring	(7.298.564)	(8.703.486)
Costuri financiare	(15.903.867)	(18.463.002)
Reduceri financiare primite	55.789	89.010
Venit din dobânzi	774.719	110.766
Alte venituri financiare	-	14
Venituri financiare	830.508	199.790
Costuri financiare nete	<u>(15.073.359)</u>	<u>(18.263.212)</u>

Comision de factoring – pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 decembrie 2020, rulajul din facturile la care se referă aceste comisioane este în valoare de 97.539.831 RON (2019: 105.778.141 RON).

25 IMPOZITE PE PROFIT

Cheltuielile cu impozitele pe profit cuprind următoarele:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli cu impozitul curent	(5.240.890)	(8.883.693)
Beneficii privind impozitul amânat	1.168.424	4.271.762
Cheltuieli cu impozitul pe profit, net	(4.072.466)	(4.611.931)

Societatea recunoaște impozite pe profit la o cotă de impozitare de 16% pe profituri calculate în conformitate cu legislația fiscală din România.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

25 IMPOZITE PE PROFIT (continuare)

Profitul înainte de impozitare în scopuri de raportare financiară este reconciliat cu cheltuielile fiscale după cum urmează:

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Profit înainte de impozitare	33.675.073	34.851.675
Cheltuială fiscală teoretică, la o rată de impozitare de 16%	5.388.012	5.576.268
Efectul fiscal al elementelor care nu sunt deductibile sau evaluabile în scopuri de impozitare:		
Venituri neimpozabile (*)	(1.673.804)	(1.715.365)
Cheltuieli nedeductibile în scopuri fiscale (**)	1.413.242	2.265.058
Credit fiscal anual aferent sponsorizării	(856.381)	(1.180.817)
Rezerve legale	-	(146.813)
Facilitate fiscală (***)	(198.603)	(186.400)
Cheltuială fiscală	4.072.466	4.611.931

(*)Veniturile neimpozabile conțin, în principal, reluarea reducerii valorii contabile a stocurilor, reluarea pierderii din depreciere a creanțelor comerciale și altor creanțe, care, conform Codului Fiscal român, nu sunt impozabile.

(**)Cheltuielile nedeductibile în scopuri fiscale conțin, în principal, reducerea valorii contabile a stocurilor, pierderi din deprecierea creanțelor comerciale și altor creanțe, care, conform Codului Fiscal român nu sunt deductibile în scop fiscal.

(***)Facilitatea fiscală include suma de 198.603 RON reprezentând un bonus pentru plata în avans.

Mișcarea creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat în cursul exercițiului, fără a lua în considerare compensarea soldurilor din aceeași jurisdicție fiscală, este următoarea:

Mișcarea impozitelor amânate	<u>12 luni 2020</u>	<u>12 luni 2019</u>
La 1 ianuarie	1.659.974	5.931.736
Percept/(creditat) în altă situație a profitului și pierderii	(1.168.424)	(4.271.762)
La 31 decembrie	491.550	1.659.974

În anul 2019, situațiile financiare au fost supuse unei inspecții fiscale, dar nu au existat cheltuieli suplimentare de înregistrat cu impozitul pe profit sau cu TVA datorată. În anul 2020, nu au fost efectuate inspecții fiscale.

Impozitare

Sistemul fiscal din România a trecut recent printr-un proces de consolidare și armonizare cu legislația Uniunii Europene. Cu toate acestea, este posibil ca autoritățile fiscale române să aibă abordări diferite cu privire la anumite aspecte și să impună obligații fiscale suplimentare, plus majorări de întârziere și penalități. În România, perioadele fiscale rămân deschise timp de 5 ani. Societatea a fost supusă unor controale fiscale acoperind perioada până în 2016, atât pentru impozitul pe profit cât și pentru taxa pe valoarea adăugată. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în prezentele informații financiare sunt prezentate corect și nu are știință despre existența vreunor circumstanțe de natură să dea naștere unei eventuale răspunderi substanțiale, în această privință.



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

25 IMPOZITE PE PROFIT (continuare)

Prețurile de transfer

Legislația fiscală românească prevede aplicarea principiului concurenței depline la tranzacțiile între părți afiliate. Contribuabilii locali care încheie tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziție, la cererea scrisă a autorităților fiscale române, un dosar de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea documentației privind prețurile de transfer, sau prezentarea unei documentații incomplete se poate solda cu sancțiuni; în plus, indiferent de conținutul documentației privind prețurile de transfer, este posibil ca autoritățile fiscale să interpreteze faptele și tranzacțiile în mod diferit de conducerea Societății și să impună datoriile fiscale suplimentare rezultate din ajustările prețurilor de transfer. Conducerea Societății consideră că societatea nu va suferi pierderi în cazul unei inspecții fiscale vizând prețurile de transfer.

26 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 31 decembrie 2020, Agricover SA a emis scrisori de garanție cu un termen de expirare de 1 an în favoarea unor terți, în valoare de 507.135 EUR (2019: 248.687) – echivalent în RON 2.469.445 (2019:1.188.550).

Nu există angajamente contractuale la data situațiilor financiare.

În cursul anului 2020, cursul obișnuit al activității Agricover SA s-a confruntat cu evoluția neașteptată a pandemiei de SARS Cov-2, precum și cu condițiile de secetă care afectează mai multe regiuni din România, în regim anual, în timpul lunilor de primăvară și vară. În ceea ce privește starea de secetă, conducerea consideră că aceasta nu are un impact diferit sau mai semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății comparativ cu perioadele anterioare.

În ceea ce privește pandemia de SARS Cov-2, începând cu primele luni din anul 2020, virusul s-a răspândit rapid în întreaga lume, precum și în România, ceea ce a avut ca rezultat condiții speciale de administrare a afacerilor și a reprezentat o provocare pentru modul de efectuare a operațiunilor zilnice din lanțul logistic din România.

Drept consecință, Societatea a fost obligată să își adapteze fluxul de administrare, astfel încât să permită telemunca și, deasemenea, a procedat la investiții în reproiectarea activității operaționale, în vederea asigurării unui mediu de muncă sigur în cadrul activităților logistice și de depozitare.

Totodată, Societatea a luat toate măsurile necesare pentru a asigura un nivel adecvat al stocurilor, pentru a preveni dificultățile anticipate în legătură cu transportul de mărfuri în primul semestru al anului.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

26 CONTINGENȚE, ANGAJAMENTE ȘI RISCURI DE EXPLOATARE (continuare)

Costul non-recurent global atras de Societate și legat, în mod direct, de pandemia de SARS Cov 2 a fost de 268.981 RON cu titlu de cheltuieli de exploatare pentru consumabilele pentru siguranță și echipamente de protecție și 84.018 RON cu titlu de cheltuieli de capital pentru creșterea siguranței în depozitul central.

Cu toate acestea, din perspectivă comercială, nu există un impact semnificativ exercitat de pandemia de SARS Cov 2 și conducerea consideră că nu vor apărea evenimente ulterioare în această privință.

27 EVENIMENTE APĂRUTE DUPĂ DATA RAPORTĂRII

Nu există evenimente semnificative după data raportării.

28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Societatea este controlată în ultimă instanță de domnul Mr Jabbar Kanani.

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 ar putea să nu aibă dreptul să le încheie, iar tranzacțiile între părțile afiliate nu pot fi efectuate în aceiași termeni, aceleași condiții și la aceleași sume ca tranzacțiile între părți neafiliate.

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

Parte afiliată	Țara	Relație	Tipul tranzacției
Agricover Holding SA	România	Entitate-mamă	Furnizare servicii
Agricover Credit IFN SA	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Agroadvice SRL	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Danube Grain SRL	România	Parte afiliată	Credit acordat
Agricover Broker de Asigurare SRL	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Agriland SRL	România	Parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Net Farming SRL	România	Parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Agricola Cornățelu SRL	România	Parte afiliată	Furnizare bunuri și servicii
Abatorul Periș SA	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Daf Smart Consulting SRL	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Veldtster Inc	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
GP Services & Commerce SRL	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Lugo Prime Services SRL	România	Parte afiliată	Furnizare servicii
Adama Agricultural Solutions SRL	România	Parte afiliată	Furnizare bunuri
Agricover Technology SRL	România	Parte afiliată	Furnizare bunuri



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

28 TRANZACȚIILE CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

Următoarele tranzacții au fost derulate cu părțile afiliate:

a) Vânzări către părțile afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u> retratat
Vânzare de servicii	43.799	156.991
Venituri din chirii	1.120.204	741.749
Vânzarea de active fixe	7.109.453	8.434.278
Vânzare de bunuri	<u>12.100.275</u>	<u>8.843.954</u>
Total	20.373.731	18.176.972

b) Achiziție de bunuri și servicii de la părți afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u> Retratat
Achiziție de servicii	2.692.731	3.629.894
Achiziție de bunuri	<u>40.926.615</u>	<u>30.817.135</u>
Total	43.619.346	34.447.029

c)

Alte cheltuieli și venituri – părți afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Cheltuieli financiare – Agricover Credit IFN (comision de factoring)	7.298.564	8.703.486
Cheltuieli financiare – Agricover Credit IFN (altele)	4.444.124	3.919.980
Venit din dobânzi – Danube Grains	<u>184.676</u>	<u>25.851</u>
Total	11.558.012	12.597.615

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

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Creanțe comerciale și alte creanțe (nota 11)	9.765.299	6.274.731
Alte creanțe (nota 11)	13.535.069	8.482.739
Creanțe din contractele de leasing financiar cu părți afiliate	979.970	2.252.650
Cheltuieli în avans	48.720	-
Danube Grains SRL – credit pe termen scurt	-	<u>1.610.168</u>
Total	24.329.058	18.620.289



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

28 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE (continuare)

e) Datorii la sfârșitul perioadei către părți afiliate

	<u>2020</u>	<u>2019</u>
Datorii comerciale (nota 18)	46.387.128	31.644.671
Dividende de plată	<u>1.074.603</u>	<u>344.497</u>
Total	<u>47.461.731</u>	<u>31.989.168</u>

Remunerație pentru personalul din conducerea superioară

În 2020, salariile plătite personalului principal din conducerea Societății, inclusiv contribuțiile sociale, au totalizat 3.076.510 RON (2019: 3.668.032 RON). Nu există alte remunerații legate de personalul din conducerea superioară.

29 MĂSURI ALTERNATIVE DE PERFORMANȚĂ

Următoarele măsuri alternative de performanță sunt monitorizate îndeaproape și sunt prezentate de către Grup, deoarece se pot dovedi utile pentru o mai bună înțelegere a poziției financiare și a performanței operațiunilor Grupului. Indicatorii financiari s-au calculat pentru perioada de 12 luni încheiată în 31 decembrie 2020 și 31 decembrie 2019 pe baza rezultatelor financiare ale societății, luându-se în considerare doar performanța liniilor de activitate continue:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
1. EBITDA	55.887.195	54.679.134
2. Marja EBITDA	4,91%	4,93%
3. EBITDA/ Cheltuieli cu dobânzile	18,31	15,04

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

1. Calculul EBITDA este prezentat mai jos:

	<u>31.12.2020</u>	<u>31.12.2019</u>
EBITDA (A+B+C+D)	<u>55.887.195</u>	<u>54.679.134</u>
A.Profit din activități continuate, aferent perioadei (SOCI)	29.862.398	26.569.080
B. Cheltuială impozit pe profit (nota 25)	4.207.210	3.912.757
C. Costuri de finanțare nete (nota 24)	15.073.359	18.263.212
D.Amortizare (notele 21 și 22)	6.744.228	5.934.085

AGRICOVER SA



NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE

**Pentru perioada de doisprezece luni încheiată în 31 Decembrie
(Toate sumele sunt exprimate în RON dacă nu se specifică diferit)**

29 MĂSURI ALTERNATIVE DE PERFORMANȚĂ (continuare)

2. Marja EBITDA se calculează ca EBITDA/Total venit pentru activități continuate:

	31.12.2020	31.12.2019
Marja EBITDA A/B	<u>4.90%</u>	<u>4.93%</u>
A. EBITDA	55.887.195	54.679.134
B. Venit (nota 20)	1.139.721.799	1.109.146.671

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

	31.12.2020	31.12.2019
EBITDA/Cheltuieli cu dobânzile A/B	<u>18,31</u>	<u>15,04</u>
A. EBITDA	55.887.195	54.679.134
B. Cheltuieli cu dobânzile (nota 24)	3.052.797	3.634.485

Liviu Dobre
Președintele Consiliului de administrație

Violeta Georgescu
Șef contabil

