



KPMG Audit SRL
DN1, Bucharest - Ploiești Road no. 89A
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 Distribution S.A.

Loc. Voluntari, Oraș Voluntari, Bulevardul PIPERA, Nr. 1B,
Clădirea de Birouri Cubic Center, etaj 8, Judet Ilfov
Cod unic de inregistrare: 13443360

Raport cu privire la auditul situatiilor financiare

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale Agricover Distribution S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2023, situatiile profitului sau 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 informatii despre politicile contabile materiale si alte note explicative.

Situatiile financiare au fost semnate digital cu o semnatura electronica calificata in data de 28 martie 2024 de catre Veldtster INC prin reprezentant permanent Stefan Doru Bucataru in calitate de Administrator la ora: 10, min: 8, sec: 43 si Daniela Dumitrache, Director Financiar, la ora: 9, min: 16, sec: 5.

2. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2023 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 (IFRS EU).

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 Profesioniștilor 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.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

4. 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.
5. 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.

6. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

7. 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 cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
8. 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.
 - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoile semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.
9. Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatarii ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

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



ALEXANDRU DANIEL RUSU



KPMG Audit SRL

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF181/262/23

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

Bucuresti, 28 martie 2024

AGRICOVER DISTRIBUTION SA

SITUAȚII FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT ÎN 31 decembrie 2023

Întocmite în conformitate cu
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
adoptate de Uniunea Europeană

Cuprins

Situația poziției financiare	1
Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global	2
Situația modificărilor în capitalurile proprii	3
Situația fluxurilor de trezorerie	4

Note la situațiile financiare

1	INFORMAȚII GENERALE	5
2	BAZELE ÎNTOCMIRII	5
3	VENITURI	10
4	COSTURI FINANCIARE NETE	13
5	DETALIEREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ	13
6	IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT	14
7	GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE	17
8	CAPITALURI PROPRII	26
9	GESTIONAREA CAPITALULUI	27
10	PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE	28
11	CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE	30
12	ALTE ACTIVE CIRCULANTE	31
13	NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR	31
14	ÎMPRUMUTURI	31
15	DATORII CONTRACTUALE	33
16	DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII	33
17	VALOAREA JUSTĂ A ACTIVEI ȘI DATORIIILOR FINANCIARE	34
18	STOCURI	36
19	CONTRACTE DE LEASING	37
20	IMOBILIZĂRI NECORPORALE	40
21	TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE	41
22	ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE	44
23	ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE	44
24	EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE	44

Situația poziției financiare
la 31 decembrie

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

	Note	2023	2022
ACTIVE			
Active imobilizate			
Imobilizări corporale		9.592	9.514
Active aferente dreptului de utilizare	19	10.285	11.929
Imobilizări necorporale	20	2.765	4.109
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	953	1.568
Alte creanțe pe termen lung	11	-	1.793
Active privind impozitul pe profit amânat	6	7.879	6.450
Creanțe din contractele de leasing		1.113	1.312
		32.587	36.675
Active curente			
Stocuri	18	64.685	167.070
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	350.319	511.964
Creanțe din contractele de leasing		529	1.031
Alte active circulante	12	25.488	20.691
Numerar și echivalente de numerar	13	7.089	2.291
		448.110	703.047
Total active		480.697	739.722
CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII			
Capitaluri proprii			
Capitalul social	8	10.464	10.464
Rezerve din reevaluare	8	1.033	1.033
Alte rezerve	8	8.405	9.013
Rezultatul reportat		68.449	109.749
Total capitaluri proprii		88.351	130.259
Datorii pe termen lung			
Datorii din contracte de leasing	19	5.745	7.576
		5.745	7.576
Datorii pe termen scurt			
Datorii comerciale și alte datorii	16	314.239	393.287
Împrumuturi	14	51.088	177.432
Datorii contractuale	15	11.843	23.382
Datorii din contractele de leasing	19	5.921	6.347
Datorii privind impozitul pe profit curent		3.510	1.439
		386.601	601.887
Total datorii		392.346	609.463
Total capitaluri proprii și datorii		480.697	739.722

Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pentru anul încheiat la 31 decembrie

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

	Note	2023	2022
Venituri	3	1.851.096	2.545.369
Costul vânzărilor	5	(1.797.428)	(2.449.466)
Pierderi nete din deprecierea creanțelor comerciale	11	(26.742)	(11.793)
Profit brut		26.926	84.110
Cheltuieli administrative	5	(33.191)	(33.764)
Alte venituri din exploatare		2.449	5.394
Alte cheltuieli de exploatare		(96)	(1.496)
Profit/ (pierdere) din exploatare		(3.912)	54.244
Venituri financiare	4	17.627	11.902
Costuri financiare	4	(27.409)	(19.811)
Rezultat financiar net		(9.782)	(7.909)
Profit/ (pierdere) înainte de impozitare		(13.694)	46.335
Cheltuieli cu impozit pe profit	6	(3.423)	(6.707)
Profit/ (pierdere) aferent/(ă) perioadei de raportare		(17.117)	39.628
Alte elemente ale rezultatului global, nete de impozit		-	353
Total rezultat global aferent perioadei de raportare		(17.117)	39.981

Aprobat spre emitere și semnat în numele Consiliului de Administrație la data de 28 martie 2024.

Ștefan Doru Bucătaru
reprezentant permanent al Veldtster INC.
Administrator

Daniela Dumitrache
Director Financiar

Situația modificărilor în capitalurile proprii
pentru anul încheiat la 31 decembrie

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

	Capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2023	10.464	1.033	9.013	109.749	130.259
Pierdere aferentă perioadei de raportare	-	-	-	(17.117)	(17.117)
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(17.117)	(17.117)
Dividende distribuite	-	-	-	(24.016)	(24.016)
Rezerve din reevaluare realizate	-	-	-	-	-
Alte modificări în capitalurile proprii	-	-	(608)	(167)	(775)
Total tranzacții cu proprietarii în calitatea lor de proprietari	-	-	(608)	(24.183)	(24.791)
Sold la 31 decembrie 2023	10.464	1.033	8.405	68.449	88.351

	Capitalul social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2022	10.464	994	7.112	114.648	133.218
Profit aferent perioadei de raportare	-	-	-	39.628	39.628
Creșterea rezervei din reevaluare	-	353	-	-	353
Rezultatul global aferent perioadei	-	353	-	39.628	39.981
Dividende distribuite	-	-	-	(43.856)	(43.856)
Rezerve din reevaluare realizate	-	(314)	-	314	-
Alte modificări în capitalurile proprii	-	-	1.901	(985)	916
Total tranzacții cu proprietarii în calitatea lor de proprietari	-	(314)	1.901	(44.527)	(42.940)
Sold la 31 decembrie 2022	10.464	1.033	9.013	109.749	130.259

Situația fluxurilor de trezorerie
pentru anul încheiat la 31 decembrie

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

	Note	2023	2022
Fluxuri de numerar din activități de exploatare			
Profit/ (pierdere) aferent/(ă) perioadei de raportare		(17.117)	39.628
Deprecierea și amortizarea	5	10.399	7.978
Diferențe nete de schimb valutar nerealizate		(442)	(729)
Deprecierea creanțelor comerciale	11	26.742	11.793
Reduceri de valoare și pierderi/ (reversări) aferente stocurilor		(3.046)	8.066
(Câștig)/ pierdere din vânzarea imobilizărilor corporale		25	(906)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	6	3.423	6.707
Venit din dobânzi	4	(17.406)	(11.902)
Cheltuieli cu comisioanele de factoring	4	11.497	6.782
Cheltuieli cu dobânzile	4	15.925	10.777
Alte ajustări non-monetare		645	1.063
Profitul din exploatare înainte de modificări în capitalul circulant		30.645	79.257
Modificări în capitalul circulant			
(Creștere)/ scădere creanțe comerciale și alte active	11	125.566	(63.536)
(Creștere)/ scădere stocuri	18	105.431	(57.103)
(Scădere) datorii comerciale și a alte datorii	16	(106.352)	(38.418)
Numerar (utilizat în)/ generat din operațiuni		155.290	(79.800)
Plăți aferente SOP		(1.243)	-
Dobânzi plătite		(15.925)	(10.843)
Dobânzi încasate		18.317	8.950
Comisioane de factoring plătite		(10.962)	(6.634)
Impozit pe profit plătit		(2.781)	(11.326)
Numerar (utilizat în)/ generat din activități de exploatare		142.696	(99.653)
Fluxuri de numerar din activități de investiții			
Plăți pentru achiziții de imobilizări corporale și necorporale		(2.429)	(8.318)
Încasări din vânzarea de imobilizări corporale și active deținute în vederea vânzării		5.950	8.022
Încasări din creanțe din contractele de leasing		1.065	1.240
Numerar generat din activități de investiții		4.586	944
Fluxuri de numerar din activități de finanțare			
Încasări din împrumuturi	14	26.166	145.672
Rambursări de împrumuturi	14	(150.075)	(11.028)
Plăți pentru reducerea datoriilor aferente contractelor de leasing	19	(7.278)	(6.639)
Dividende plătite		(11.297)	(27.452)
Numerar (utilizat în)/ generat din activități de finanțare		(142.484)	100.553
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	13	2.291	447
Creșterea numerarului și a echivalentelor de numerar		4.798	1.844
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	13	7.089	2.291

Note la situațiile financiare

Informații generale și bazele întocmirii

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

Această secțiune include informații generale despre Societate și structura acesteia, precum și informații semnificative privind politicile contabile care se referă la situațiile financiare în ansamblul lor. Informațiile semnificative privind politicile contabile și estimările, raționamentele și ipotezele utilizate pentru aplicarea acelor politici, specifice unui anumit element sunt incluse în nota care se referă la acel element specific. Politicile contabile referitoare la elemente ne semnificative nu sunt incluse în aceste situații financiare.

1 INFORMAȚII GENERALE

AGRICOVER DISTRIBUTION SA ("Societatea", denumită anterior Agricover SA) este o companie românească înființată în anul 2000, specializată în distribuția de soluții tehnologice avansate (respectiv produse de protecție a culturilor, semințe certificate, produse de nutriție a culturilor și combustibil) către fermieri. Sediul central al companiei este situat în Bulevardul Pipera nr. 1B, Voluntari, Ilfov.

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

2 BAZELE ÎNTOCMIRII

Declarația de conformitate

Aceste situații financiare la data de și pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană ("IFRS").

Convenția privind costul istoric

Aceste situații financiare au fost întocmite în conformitate cu convenția costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor, care sunt contabilizate la valori reevaluate, și a instrumentelor financiare derivate, care sunt contabilizate la valoarea justă.

Aplicarea consecventă a politicilor contabile

Politicile contabile materiale aplicate la întocmirea acestor situații financiare sunt prezentate mai jos în notele relevante la aceste situații financiare și au fost aplicate în mod consecvent în toate perioadele prezentate, cu excepția cazului în care se specifică altfel. Întocmirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS necesită utilizarea unor raționamente și estimări. Domeniile care implică un grad mai ridicat de raționament sau de complexitate sau domeniile în care estimările sunt semnificative sunt prezentate în notele relevante la aceste situații financiare, după cum urmează:

- Nota 3 - raționament privind transferul controlului asupra bunurilor vândute în acordurile de facturare în custodie;
- Nota 3 - estimare privind reducerile comerciale promise clienților neacordate pe baza anului calendaristic și care fac obiectul tiparelor de încasări care nu sunt în controlul Societății;
- Nota 3 - estimare privind determinarea ratei de actualizare utilizate pentru calcularea componentei de finanțare pentru creanțele comerciale și alte creanțe cu scadența mai mare de un an;
- Nota 3 - estimarea datoriei aferente retururilor de marfa și a dreptului de a primi bunurile aferent drepturilor de retur implicite din vânzări;
- Nota 6 - raționamentele folosite în calcularea impozitului pe profit;

Note la situațiile financiare

Informații generale și bazele întocmirii

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

- Nota 7.i – ipoteze cheie în estimarea pierderilor de credit preconizate;
- Nota 16 - estimare privind reducerile comerciale de primit de la furnizori, înregistrate și prezentate ca parte din valoarea stocurilor sau a costului vânzărilor, neacordate pe baza anului calendaristic și care fac obiectul tiparelor de plăți dependente de tiparele de încasări și de resursele disponibile;
- Nota 18 - estimarea valorii realizabile nete a stocurilor.

Moneda funcțională și de prezentare

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

Continuitatea activității

În 2023, produsul intern brut al României a crescut cu 2,0% față de 2022, potrivit estimării publicate de Institutul Național de Statistică pe 14 februarie 2024.

Prețurile inputurilor agricole au fost influențate de scăderile prețurilor materiilor prime, în special ale gazelor naturale, iar întreruperile lanțurilor de aprovizionare au avut un impact mai redus în 2023. Producătorii autohtoni și internaționali de produse pentru nutriția plantelor și-au redeschis treptat unitățile de producție, după ce le-au ținut închise pe o parte semnificativă a anului 2022. În 2023 nu s-au mai înregistrat penurii pe piață, riscul de disponibilitate fiind nul sau scăzut. În acest context, prețurile majorității produselor de nutriție a culturilor și ale unor produse de protecție a culturilor au scăzut în prima jumătate a anului 2023, ajungând la niveluri cu mult sub cele înregistrate înainte de invazia Rusiei în Ucraina. În a doua jumătate a anului 2023, piața inputurilor agricole a fost mai degrabă stabilă, cu unele creșteri față de nivelurile minime atinse în iunie 2023.

În acest context de piață, Societatea a înregistrat pierderi nete în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023, ceea ce a dus la o scădere a intrărilor nete de numerar. Aceste pierderi sunt legate, în principal, de contextul pieței materiilor prime din a doua jumătate a anului 2022 și din prima jumătate a anului 2023, inclusiv de întreruperile din lanțul de aprovizionare și de volatilitatea prețurilor (a se vedea în continuare secțiunea 7.ii.1 Riscul de preț al materiilor prime). În aceste circumstanțe, Agricover Distribution SA a înregistrat pierderi de aproximativ 40 de milioane de lei aferente nutriției culturilor și de aproximativ 12 milioane de lei aferente stocurilor de glifosat. Ca urmare a măsurilor decisive luate de conducere pentru a face față situației, nu au fost înregistrate pierderi similare în a doua jumătate a anului 2023 (practic toate achizițiile de stocuri de nutriție a culturilor și glifosat din 2022 au fost vândute sau marcate în alt mod la piață în prima jumătate a anului).

Pentru a finanța nevoia de capital de lucru, Agricover Distribution are relații de lungă durată cu unele dintre cele mai mari instituții de credit active pe piața românească. Deși cea mai mare parte a finanțării atrase este denominată în RON, Agricover Distribution are acces la facilități în mai multe valute, ceea ce ne permite să gestionăm în mod activ expunerile valutare la datoriile comerciale. În prezent, toate contractele de finanțare în derulare convenite de Agricover Distribution sunt pe termen scurt, incluzând opțiuni necondiționate de rambursare anticipată în favoarea creditorului. Acest lucru permite Societății să gestioneze costurile de finanțare, în timp ce poziția financiară solidă asigură accesul continuu la fondurile necesare pentru acoperirea nevoilor sale de capital de lucru. În plus, pe baza istoricului său și a relațiilor dezvoltate cu partenerii săi de afaceri, Societatea a ajuns la concluzia

Note la situațiile financiare

Informații generale și bazele întocmirii

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

că exercitarea unor astfel de opțiuni este foarte puțin probabilă (a se vedea în continuare Nota 7 pentru detalii privind riscul de lichiditate, inclusiv facilitățile de credit neutilizate disponibile). În conformitate cu termenii principalelor sale facilități de împrumut, Societatea trebuie să respecte anumite clauze financiare restrictive. La 31 decembrie 2023, Societatea a respectat clauzele financiare restrictive impuse de facilitățile sale de împrumut sau, în cazul în care pragurile de clauze restrictive au fost încălcate, Societatea a obținut derogări relevante din partea creditorilor săi.

După luarea în considerare a lichidităților Societății, a nivelului de îndatorare, a fluxurilor de trezorerie bugetate și a ipotezelor aferente, conducerea consideră că Societatea dispune de resurse adecvate pentru a-și continua activitatea în viitorul previzibil, iar aceste situații financiare sunt întocmite pe această bază.

Standarde și amendamente nou aplicabile pentru perioadele care încep la 1 ianuarie 2023

Următoarele standarde noi și modificate, în vigoare pentru perioadele începând cu 1 ianuarie 2023, au fost analizate de către Societate și nu au un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății.

Amendament la IAS 12 - impozitul amânat aferent activelor și datoriilor care decurg dintr-o singură tranzacție

Aceste amendamente impun societăților comerciale să recunoască impozitul amânat pentru tranzacțiile care, la recunoașterea inițială, dau naștere la diferențe temporare impozabile și deductibile de valoare egală.

O serie de modificări de mică amploare la IFRS 3, IAS 16, IAS 37 și unele îmbunătățiri anuale la IFRS 1, IFRS 9, IAS 41 și IFRS 16:

- Modificările la IFRS 3, "Combinări de întreprinderi", actualizează o trimitere din IFRS 3 la Cadrul conceptual pentru raportare financiară, fără a modifica cerințele contabile pentru combinările de întreprinderi.
- Amendamentele la IAS 16, "Imobilizări corporale" interzic unei societăți să deducă din costul imobilizărilor corporale sumele primite din vânzarea elementelor produse în timp ce societatea pregătește activul pentru utilizarea prevăzută. În schimb, o societate va recunoaște astfel de încasări din vânzări și costurile aferente în profit sau pierdere.
- Modificările la IAS 37, "Provizioane, datorii contingente și active contingente", specifică ce costuri include o societate atunci când evaluează dacă un contract va fi deficitar.
- Îmbunătățirile anuale aduc modificări minore la IFRS 1, "Adoptarea pentru prima dată a IFRS", IFRS 9, "Instrumente financiare", IAS 41, "Agricultură" și la exemplele ilustrative care însoțesc IFRS 16, "Contracte de leasing".

IFRS 17 "Contracte de asigurare"

IFRS 17 stabilește principiile de recunoaștere, evaluare, prezentare și prezentare a contractelor de asigurare de către un asigurător și înlocuiește IFRS 4 Contracte de asigurare. Societatea nu are niciun contract care să intre în domeniul de aplicare al IFRS 17.

Noi standarde IFRS în vigoare care încep la sau după 1 ianuarie, adoptate anticipat de către Societate

Societatea a adoptat anticipat ***Amendamentele la IAS 1, "Prezentarea situațiilor financiare"***, privind

Note la situațiile financiare

Informații generale și bazele întocmirii

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

clasificarea datoriilor ca fiind curente sau pe termen lung și a datoriilor pe termen lung cu clauze restrictive.

Aceste amendamente cu aplicare restrânsă la IAS 1, "Prezentarea situațiilor financiare", clarifică faptul că datoriile sunt clasificate ca fiind fie pe termen scurt, fie pe termen lung, în funcție de drepturile care există la sfârșitul perioadei de raportare. Clasificarea nu este afectată de estimările Societății sau de evenimente ulterioare datei de raportare (de exemplu, primirea unei renunțări sau încălcarea unei clauze restrictive). Amendamentul clarifică, de asemenea, ce înseamnă IAS 1 atunci când se referă la "stingerea" unei datorii. Societatea a luat în considerare clarificările aduse de aceste amendamente în clasificarea datoriilor sale ca fiind curente sau pe termen lung la 31 decembrie 2023. Amendamentele au fost aplicate retroactiv, însă nu au un impact semnificativ asupra comparativelor prezentate. Atunci când datoriile pe termen lung fac obiectul unor clauze restrictive viitoare, Societatea prezintă informații pentru a ajuta utilizatorii să înțeleagă riscul ca aceste datorii să devină rambursabile în termen de 12 luni de la data raportării.

Noi standarde IFRS în vigoare pentru perioadele anuale care încep la sau după 1 ianuarie 2024, neadoptate anticipat de către Societate

O serie de noi amendamente la standarde trebuie aplicate pentru perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau după această dată și care sunt disponibile pentru adoptarea anticipată în perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2023. La întocmirea acestor situații financiare, Societatea nu a adoptat anticipat următoarele standarde noi sau modificate. Odată adoptate, nu se preconizează că standardele noi și modificate vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare ale Societății:

Amendamente la IAS 7 "Situația fluxurilor de trezorerie" și IFRS 7 "Instrumente financiare: Informații de furnizat", privind acordurile de finanțare a furnizorilor

Modificările se aplică acordurilor de finanțare a furnizorilor și introduc două noi obiective de prezentare a informațiilor - unul în IAS 7 și altul în IFRS 7 - pentru ca o societate să furnizeze informații despre acordurile de finanțare a furnizorilor săi care să permită utilizatorilor să evalueze efectele acestor acorduri asupra datoriilor și fluxurilor de trezorerie ale societății, precum și expunerea societății la riscul de lichiditate.

Data intrării în vigoare: perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau după această dată.

Amendamente la IAS 21 "Efectele variației cursurilor de schimb valutar", privind lipsa posibilității de schimb valutar

Modificările impun prezentarea de informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să înțeleagă impactul faptului că o monedă nu este interschimbabilă.

Data intrării în vigoare: perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2025 sau ulterior acestei date.

Amendamente la IFRS 16 "Contracte de leasing" privind datoriile de leasing în cadrul unei vânzări și leaseback

Modificările specifică faptul că, la evaluarea datoriei de leasing ulterior vânzării și leaseback-ului, vânzătorul-locatar determină "plățile de leasing" și "plățile de leasing revizuite" într-un mod care nu are ca rezultat recunoașterea de către vânzătorul-locatar a oricărei sume din câștigul sau pierderea aferentă dreptului de utilizare pe care îl reține.

Data intrării în vigoare: perioadele anuale care încep la 1 ianuarie 2024 sau după această dată.

Note la situațiile financiare

Informații generale și bazele întocmirii

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

Amendamente la IFRS 10 “Situații financiare consolidate” și IAS 28 “Investiții în entități asociate și asocieri în participație”, privind vânzarea sau aportul de active între un investitor și entitatea asociată sau asocierea sa în participație

Modificările aduse la IFRS 10 și IAS 28 se referă la situațiile în care există o vânzare sau o contribuție de active între un investitor și asociatul sau asocierea în participație a acestuia. În mod specific, modificările prevăd că câștigurile sau pierderile rezultate din pierderea controlului asupra unei filiale care nu conține o activitate într-o tranzacție cu o entitate asociată sau o asociere în participație care este contabilizată prin metoda punerii în echivalență sunt recunoscute în profitul sau pierderea societății-mamă numai în măsura în care investitorii neafiliați dețin participații în respectiva entitate asociată sau asociere în participație. Data intrării în vigoare a modificărilor a fost amânată pe termen nedefinit, însă este permisă aplicarea anticipată a modificărilor.

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

Această secțiune furnizează informații despre performanța financiară a societății. Secțiunea cuprinde informații semnificative privind politicile contabile, cu accent pe acele domenii în care IFRS fie permite o alegere, fie nu tratează un anumit tip de tranzacție, precum și raționamentele și estimările semnificative făcute în legătură cu anumite elemente. Secțiunea se încheie cu detalii despre rezultatul fiscal al Societății aferent perioadei încheiate și despre activele și datoriile fiscale curente și amânate existente la sfârșitul perioadei.

3 VENITURI

Societatea obține venituri, în principal, din distribuția de soluții tehnologice avansate (adică semințe certificate, produse pentru nutriția culturilor, produse pentru protecția culturilor și combustibil) către fermieri.

Vânzări cu livrare standard

Veniturile din vânzări cu livrare standard sunt recunoscute atunci când controlul asupra bunurilor vândute este transferat cumpărătorului, și anume atunci când bunurile sunt livrate. Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit, după deducerea reducerilor comerciale, a retururilor și a taxelor pe valoarea adăugată. În funcție de situația financiară a clientului, și de relațiile existente cu grupul, precum și de condițiile specifice ale pieței, Societatea poate solicita plăți în avans totale sau parțiale, încasate pe baza unor facturi proforme sau de avans.

Raționament semnificativ - acorduri de facturare în custodie

La cererea cumpărătorului, Societatea poate încheia acorduri de facturare în custodie, prin care livrarea este întârziată, însă cumpărătorul preia titlul legal și acceptă facturarea. Venitul pe baza unor astfel de acorduri este recunoscut atunci când controlul este transferat cumpărătorului, cu condițiile următoare:

- motivul pentru acordurile de facturare în custodie este important (de ex., fermierul dorește să asigure prețul și/sau cantitatea bunurilor – semințe, îngrășăminte, pesticide – după cum este necesar în faze specifice din sezonul agricol, însă are o capacitate de depozitare limitată pentru livrarea imediată);
- produsul este identificat separat ca aparținând clientului;
- produsul este disponibil pentru transferul fizic către client; și
- societatea nu are posibilitatea să utilizeze produsul, sau să îl transmită unui alt client

Ca parte din acordurile de facturare în custodie, Societatea încheie un contract de custodie cu cumpărătorul, care acceptă proprietatea legală asupra bunurilor vândute. Conducerea Societății consideră că controlul asupra bunurilor vândute este transferat clientului (și venitul aferent este recunoscut) atunci când sunt emise certificatele de depozit, confirmând depozitarea separată și disponibilitatea pentru livrare.

Valoarea stocurilor deținute de Societate în numele terților, ca parte din acordurile de facturare în custodie a fost după cum urmează:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Produse de protecție a culturilor	163.088	189.152
Produse pentru nutriția culturilor	331	7.958
Semințe certificate	6.182	26.201
TOTAL	169.601	223.311

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

Vânzarea cu drept de retur

Societatea nu acordă drepturi explicite de retur pentru produsele pe care le vinde. Drepturile implicite de retur pot apărea din declarații sau promisiuni făcute clienților în cursul procesului de vânzare, din cerințele legale sau din dorința de a reduce riscul de nemulțumire a clienților.

Un drept de retur nu este o obligație de prestație separată în scopul recunoașterii veniturilor, dar afectează prețul estimat al tranzacției pentru bunurile transferate. Veniturile sunt recunoscute numai pentru acele bunuri care nu se așteaptă să fie returnate.

În contabilizarea drepturilor sale implicite de retur, se recunoaște o datorie din retur marfă (cu o ajustare corespunzătoare a veniturilor) și un activ (cu o ajustare corespunzătoare a costului vânzărilor) reprezentând dreptul său de a recupera produsele de la client.

Datoria din retur marfă reprezintă valoarea contraprestației pe care Societatea preconizează să o ramburseze clienților săi. Datoria din retur marfă este remăsurată la fiecare dată a raportării, pentru a reflecta modificările în estimarea returnărilor, cu o ajustare corespunzătoare a venitului (a se vedea Nota 16).

Activul reprezintă dreptul Societății de a primi înapoi bunurile (stocul) de la clienți, atunci când stinge obligația de retur. Activul este evaluat inițial la valoarea contabilă a bunurilor în momentul vânzării, minus orice costuri preconizate pentru recuperarea bunurilor și orice reducere preconizată a valorii. Dreptul la bunuri returnate este prezentat separat de datoria din retur marfă (a se vedea Nota 12). Valoarea înregistrată ca un activ este actualizată în funcție de schimbările intervenite în datoria din retur marfă și în funcție de alte schimbări ale circumstanțelor, care ar putea sugera o depreciere a activului.

Estimare semnificativă - Vânzarea cu drept de retur

Societatea estimează suma pe care se așteaptă să o ramburseze clienților folosind metoda valorii preconizate, luând în considerare retururile acceptate în ultimii doi ani financiari și cifra de afaceri respectivă din perioada de raportare. Condiții specifice legate de anumiți clienți, produse, campanii promoționale sau altele similare sunt considerate separat la evaluarea datoriei din dreptul de retur. În urma acestui proces de estimare, Societatea a apreciat că este extrem de probabil să nu existe o reluare semnificativă a venitului, în caz că estimarea retururilor preconizate se modifică.

Alte venituri

Alte venituri se referă în principal la servicii de transport și servicii de depozitare conform acordurilor de facturare în custodie. Repartizarea contravalorii între bunurile vândute, serviciile de transport și serviciile de depozitare se bazează pe prețul lor de vânzare independent.

Veniturile din servicii de transport sunt recunoscute în momentul în care serviciul de livrare este prestat și bunurile au fost acceptate de clienți. Veniturile din serviciile de depozitare sunt recunoscute în timp. Progresul este determinat pe baza duratei scurse din perioada totală de depozitare convenită între Societate și clienții săi sau pe baza unei estimări a acesteia.

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

Componenta de finanțare

Veniturile aferente vânzărilor în cazul în care perioada dintre transferul bunurilor sau serviciilor promise către client și plata de către client depășește un an este ajustată pentru a ține seama de valoarea în timp a banilor. Veniturile din dobânzi care rezultă din această componentă de finanțare sunt recunoscute pe durata de scadență preconizată a creanțelor, utilizând metoda ratei efective a dobânzii și sunt prezentate ca “Venituri financiare” în Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global.

Estimare semnificativă - rata de actualizare

Contravaloarea contractului este ajustată pentru a reflecta componenta de finanțare semnificativă, utilizând o rată de actualizare care reflectă rata care ar fi utilizată într-o tranzacție de finanțare separată între societate și clienții săi. Pentru facturile finanțate prin acorduri de factoring intragrup, componenta de finanțare este aproximată prin costurile de factoring, deoarece facturile sunt transferate către factor, fără drept de recurs, fără întârzieri semnificative după recunoașterea lor inițială.

Pentru alte facturi, rata de actualizare a fost determinată de ratele medii ale dobânzilor oferite de băncile locale societăților comerciale pentru credite cu caracteristici similare (sursa: Buletin lunar emis de Banca Națională a României) și ratele dobânzilor oferite de Agricovert Credit IFN SA clienților săi, în luna în care este recunoscută vânzarea.

Conducerea consideră că rata de actualizare reflectă riscul de credit al portofoliului de creanțe relevant, deoarece acesta este legat de o combinație de clienți care au încheiat acorduri de finanțare cu Agricovert Credit IFN SA și alții care nu au încheiat astfel de acorduri. După începerea contractului, Societatea nu actualizează rata de actualizare - veniturile din dobânzi sunt recunoscute pe baza metodei ratei efective a dobânzii, utilizând rata de actualizare inițială.

Estimare semnificativă - contraprestație variabilă

O sumă variabilă care este promisă în cadrul unui contract este inclusă cu titlu de contraprestație la măsurarea venitului. În acest scop, Societatea estimează valoarea contraprestației la care va avea dreptul în schimbul transferării bunurilor promise către clienți. Recunoașterea acestei contraprestații este estimată la inițierea contractului și este 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.

Contraprestația variabilă include “*reduceri comerciale*”, adică reducerile acordate de Societate pentru respectarea termenelor de plată contractuale. Reducerile comerciale rezultă în reducerea veniturilor din vânzări obținute în cursul perioadei și sunt înregistrate în momentul vânzării, în baza unei estimări. La efectuarea acestei estimări, conducerea ia în considerare tiparele de încasare din trecut, precum și informațiile aflate la dispoziția echipelor comercială și de risc ale Societății, care mențin contactul direct cu clienții semnificativi. Ținând cont de aprobările preliminare ale unor limite de credit prudente și de cele mai recente informații despre încasări, conducerea estimează că vor fi acordate, în mod substanțial, toate reducerile comerciale promise.

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

Detalierea veniturilor din contractele cu clienții per tip de produs este prezentată mai jos.

	2023	2022
Venituri din vânzarea de bunuri		
Produse pentru protecția culturilor	556.185	559.238
Combustibil	540.130	613.162
Produse pentru nutriția culturilor	489.138	1.081.036
Semințe	248.866	265.486
	1.834.319	2.518.922
Alte venituri	16.777	26.447
Venituri	1.851.096	2.545.369

4 COSTURI FINANCIARE NETE

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

Componentele semnificative ale veniturilor și cheltuielilor cu dobânzile, astfel cum sunt incluse în profitul sau pierderea anilor 2023 și 2022, sunt prezentate mai jos:

	2023	2022
Venituri din dobânzi	17.406	11.902
Câștiguri nete din diferențe de curs valutar	221	-
Venituri financiare	17.627	11.902
Cheltuieli cu dobânzile	(15.925)	(10.777)
(Pierderi)/ câștiguri nete din diferențe de curs valutar	14	(2.207)
Comision de factoring	(11.497)	(6.782)
Pierdere netă din instrumente financiare derivate	-	(14)
Alte cheltuieli financiare	(1)	(31)
Cheltuieli financiare	(27.409)	(19.811)
Rezultatul financiar net	(9.782)	(7.909)

Cifra de afaceri a facturilor la care se referă comisioanele de factoring, pentru perioada de doisprezece luni încheiată la 31 decembrie 2023, este în valoare de 135.2 milioane RON (2022: 101.5 milioane RON).

5 DETALIEREA CHELTUIELILOR DUPĂ NATURĂ

În Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global, Societatea își prezintă cheltuielile după funcție.

Toate cheltuielile de exploatare ale Societății sunt alocate centrelor de costuri. Există centre de costuri separate pentru punctele de lucru regionale, depozitele și sediul central.

Cheltuielile legate de procesul de vânzare, achiziție și distribuție, alocate punctelor de lucru și depozitelor regionale (de exemplu: cheltuieli legate de transportul aferent achizițiilor și vânzărilor de stocuri, salariile personalului, chiria sau amortizarea, costurile de depozitare ale terților, consumabilele etc.) sunt alocate la Costul vânzărilor. Cheltuielile legate de centrele de costuri ale sediului central, suportate pentru a sprijini funcționarea activității și care nu sunt direct legate de

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

procesul de distribuție (de exemplu, funcțiile de sprijin, inclusiv finanțele sau resursele umane, chiria sediului central etc.) sunt alocate la Cheltuieli administrative. Cheltuielile legate de centrele de costuri ale sediului central care sunt direct legate de procesul de vânzare sau de distribuție (de exemplu, cheltuielile suportate cu sau legate de achiziții, logistică și echipele de vânzări) sunt alocate la Costul vânzărilor. Chiria sediului central este repartizată între costul vânzărilor și cheltuielile administrative pe baza suprafeței ocupate de echipele respective.

Tabelul de mai jos prezintă detalierea cheltuielilor după natura lor:

	2023	2022
Mărfuri	(1.729.881)	(2.351.271)
Cheltuieli de transport	(14.803)	(24.026)
Costuri cu salariații	(51.672)	(55.888)
Servicii terți	(9.120)	(16.640)
Cheltuieli software	(1.833)	(1.640)
Cheltuieli de întreținere	(4.413)	(4.890)
Cheltuieli cu consumabile	(3.978)	(4.256)
Cheltuieli de protocol și publicitate	(3.889)	(4.557)
Depreciere	(10.399)	(7.978)
Reduceri de valoare și (pierderi)/ reversări din stocuri	3.046	(8.066)
Altele	(3.677)	(4.018)
Total, din care	(1.830.619)	(2.483.230)
Costul vânzărilor	(1.797.428)	(2.449.466)
Cheltuieli administrative	(33.191)	(33.764)

6 IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI AMÂNAT

Cheltuielile cu impozitul pe profit curent și amânat sunt calculate pe baza ratelor de impozitare și a legilor fiscale adoptate sau adoptate substanțial la data bilanțului contabil în România.

Impozitul pe profit amânat este recunoscut utilizându-se metoda obligației bilanțiere, pe baza diferențelor temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valorile lor contabile, în situațiile financiare. Impozitul pe profit 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 contabilă, nici profitul sau pierderea impozabilă.

Creanțele privind impozitul amânat sunt recunoscute numai în măsura în care este probabil să fie disponibil în viitor 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 creanțele și datoriile privind impozitul amânat se referă la impozitele pe profit 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.

Raționament semnificativ – Impozit pe profit

Modificarea frecventă a legilor fiscale aplicabile în România dă naștere unor incertitudini fiscale semnificative, incluzând, fără a se limita însă la, interpretarea de către autoritățile fiscale a unor

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

aspecte fiscale complexe. Diferențele apărute între rezultatele acestor interpretări și ipotezele făcute de conducerea Societății, sau viitoarele modificări ale unor astfel de ipoteze, pot necesita ajustări viitoare ale veniturilor și cheltuielilor prin impozitele deja înregistrate, în conjuncție cu dobânzile și penalitățile de întârziere. În România, perioadele fiscale rămân deschise pentru o perioadă de 5 ani.

Una dintre principalele surse de incertitudine fiscală este legată de prețurile de transfer. Legislația fiscală românească prevede aplicarea principiului concurenței depline, în conformitate cu care tranzacțiile dintre părți afiliate trebuie să fie efectuate la valoarea de piață. 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. 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 obligații fiscale suplimentare rezultate din ajustările prețurilor de transfer.

Conducerea evaluează periodic pozițiile adoptate în declarațiile fiscale cu privire la situații în care reglementările fiscale aplicabile sunt supuse interpretării și evaluează din nou obligațiile aferente, unde este cazul, pe baza sumelor preconizate să fie achitate autorităților fiscale. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt prezentate corect și nu are știință de niciun fel de circumstanțe care să poată da naștere unei posibile obligații semnificative în această privință.

Componentele semnificative ale cheltuielilor cu impozitul pe profit sunt prezentate mai jos:

	2023	2022
Impozit curent	(4.852)	(10.372)
Impozit amânat	1.429	3.665
Cheltuieli cu impozitul pe profit	(3.423)	(6.707)

Cota impozitului pe profit aplicabilă venitului impozabil al Societății în 2023 și 2022 este de 16%. Reconcilierile dintre cheltuielile cu impozitul și produsul profitului contabil înmulțit cu cota de impozitare legală pentru exercițiile încheiate în 31 decembrie 2023 și 31 decembrie 2022 sunt după cum urmează:

	2023	2022
(Pierdere)/ profit contabil înainte de impozitare	(13.694)	46.335
Obligație fiscală la cota de impozitare legală de 16%	(2.191)	7.414
Efectul fiscal al cheltuielilor nedeductibile și veniturilor neimpozabile	6.384	1.243
Facilități fiscale	(770)	(1.950)
Sponsorizare	(105)	(1.580)
Altele	(665)	(370)
Cheltuieli cu impozitul pe profit	3.423	6.707
Cota de impozitare efectivă	-25,00%	14,48%

Note la situațiile financiare
Performanța financiară

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

Alte facilități fiscale includ creditul fiscal obținut pentru profitul reinvestit și creditul fiscal obținut pentru atingerea indicatorilor de capitaluri proprii stabilite de codul fiscal.

Componentele semnificative ale creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2023, incluzând mișcările acestora în timpul exercițiului încheiat la data respectivă, sunt prezentate mai jos:

	1 ianuarie 2023			31 decembrie 2023	
	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat	(Cheltuială) / Venit în perioadă	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat
Pierderi din credit estimate	3.598	-	2.725	6.323	-
Alte diferențe temporare	2.852	-	(1.296)	1.556	-
	6.450	-	1.429	7.879	-

Componentele semnificative ale creanțelor și datoriilor privind impozitul amânat, la 31 decembrie 2022, incluzând mișcările acestora în timpul exercițiului încheiat la data respectivă, sunt prezentate mai jos:

	1 ianuarie 2022			31 decembrie 2022	
	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat	(Cheltuială) / Venit în perioadă	Creanțe impozit amânat	Datorii impozit amânat
Pierderi din credit estimate	1.195	-	2.403	3.598	-
Alte diferențe temporare	1.590	-	1.262	2.852	-
	2.785	-	3.665	6.450	-

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

Această secțiune analizează expunerea Societății la diverse riscuri, explică modul în care sunt gestionate aceste riscuri și arată modul în care acestea ar putea afecta poziția și performanța financiară a Societății.

7 GESTIONAREA RISCURILOR FINANCIARE

Strategia Societății pentru creștere și dezvoltare se axează pe fermieri și nevoile acestora. Scopul nostru este de a sprijini clienții noștri în atingerea potențialului lor și, în acest proces, de a susține agricultura românească în rolul său important în lanțul alimentar european și global. În acest sens, am dezvoltat un model de afaceri care urmărește sezonabilitatea anului agricol. Societatea negociază termene de plată care corespund cu ciclul de exploatare al clienților săi.

În acest context, creanțele comerciale ating un nivel maxim în luna iunie și sunt încasate în a doua parte a exercițiului financiar (pe măsură ce principalele culturi sunt recoltate și vândute). Creanțele comerciale sunt finanțate prin acorduri similare cu furnizorii (datoriile comerciale ating, de asemenea, un nivel maxim în această perioadă) și, atunci când acest lucru nu este posibil sau este mai costisitor pentru societate, prin împrumuturi bancare (care urmează aceeași sezonabilitate).

Acest model de afaceri presupune abordarea și gestionarea riscurilor financiare într-o manieră specifică. Funcțiile esențiale ale procesului de gestionare a riscurilor de către Societate sunt să se identifice toate riscurile cheie pentru Societate, să se măsoare aceste riscuri, să se gestioneze pozițiile de risc, și să se determine alocările de capital aferente.

Consiliul de Administrație al Societății are responsabilitatea generală pentru stabilirea și supravegherea cadrului de gestionare a riscurilor Societății. Societatea își revizuieste periodic politicile și sistemele de gestionare a riscurilor astfel încât să reflecte schimbările intervenite pe piețe și, în produse și ținând cont de cele mai bune practici ale pieței.

i. Riscul de credit

Riscul de credit reprezintă riscul de a avea pierderi financiare în cazul în care oricare dintre clienții sau contrapartidele de pe piață ale Societății nu își îndeplinesc obligațiile contractuale față de Societate.

Riscul de credit provine în principal din creanțe comerciale, dar poate apărea și din alte creanțe rezultate din vânzarea de active imobilizate sau din echivalente de numerar. Riscul de credit este cel mai mare risc financiar pentru activitatea societății. Expunerea maximă a Societății la riscul de credit este reflectată de valorile contabile ale activelor financiare din situația poziției financiare.

Estimare semnificativă - pierderi de credit preconizate

Societatea aplică abordarea simplificată a IFRS 9 pentru măsurarea pierderilor de credit preconizate, care impune o ajustare de valoare pentru pierderi preconizate pe toată durata de viață pentru toate creanțele comerciale și activele contractuale. Pentru a măsura pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale și activele contractuale au fost grupate în funcție de numărul de zile de întârziere la plată.

De asemenea, Societatea analizează individual creanțele comerciale de la societățile aflate în proces de insolvență și creanțele comerciale cu întârzieri de plată de peste 270 de zile. Această

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

analiză poate duce la constituirea unor ajustări suplimentare legate de creanțele în cauză.

Ratele de pierdere preconizate se bazează pe profilurile de încasare ale vânzărilor pe o perioadă de 36 de luni înainte de 31 decembrie 2023, respectiv 31 decembrie 2022 și pe pierderile de credit istorice corespunzătoare înregistrate în această perioadă. Unde este semnificativ, ratele pierderilor istorice sunt ajustate astfel încât să reflecte informațiile curente și viitoare despre factorii macroeconomici care afectează capacitatea clienților de a stinge creanțele.

Pe această bază, ajustarea pentru pierderi de credit preconizate (ECL) la 31 decembrie 2023, excluzând părțile afiliate, a fost determinată după cum urmează pentru creanțele comerciale:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,56%	0,64%	9,37%	23,74%	49,29%	70,08%	100%	
Creanțe comerciale	260.487	11.224	31.437	34.525	38.292	5.256	18.665	399.886
ECL	1.461	72	2.944	8.197	18.874	3.683	18.665	53.896

Informațiile comparative la 31 decembrie 2022 sunt incluse mai jos:

DPD	Nescadent	1-30	31-60	61-90	91-180	181-365	> 365	Total
Rata ECL (%)	0,54%	4,89%	22,94%	41,33%	44,59%	62,32%	100%	
Creanțe comerciale	454.286	11.493	19.582	15.048	7.102	570	10.192	518.273
ECL	2.454	562	4.491	6.219	3.167	355	10.192	27.440

Ajustarea pentru pierderi pentru creanțe comerciale și alte creanțe la 31 decembrie se reconciliază cu ajustarea pentru pierderi la 1 ianuarie, după cum urmează:

	2023 Creanțe comerciale	2023 Alte creanțe	2022 Creanțe comerciale	2022 Alte creanțe
Sold de deschidere	(27.440)	(639)	(23.746)	(563)
Sume trecute pe pierdere	822	-	7.558	465
Deprecierea netă a creanțelor	(27.278)	536	(11.252)	(541)
Sold închidere	(53.896)	(103)	(27.440)	(639)

Pierderile de credit preconizate pentru creanțele comerciale și alte creanțe sunt prezentate ca pierderi nete de credit, în cadrul profitului brut.

Nu sunt obținute garanții, iar expunerea maximă la riscul de credit care rezultă din creanțe comerciale și alte creanțe este egală cu valorile lor contabile respective.

ii. Riscul de piață

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

Societatea este expusă la riscurile de piață care decurg din pozițiile sale deschise pe produse de rată a dobânzii și valută. Informațiile cantitative și calitative privind expunerea societății la aceste riscuri,

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

precum și politicile și practicile aferente de gestionare a riscurilor în cadrul societății sunt discutate în această notă.

ii.1. Riscul de preț al materiilor prime

Societatea este expusă atât la riscul deflaționist, cât și la riscul inflaționist al prețurilor materiilor prime.

Chiar și înainte ca Ucraina să fie invadată de Rusia, prețurile europene la gaze au crescut vertiginos. După ce Rusia a anunțat că va întrerupe alimentarea cu gaze a gazoductului Nord Stream 1 în august 2022, prețul de referință TTF a urcat vertiginos peste 300 EUR pe MWH, de 13 ori mai mare decât media din perioada 2018-2021. Din ianuarie 2023, însă, lucrurile au stat diferit. Prețurile gazelor în Europa în iunie 2023, la aproximativ 35 EUR pe MWH, au fost cu 88% mai mici decât vârful lor din august 2022. După o a doua jumătate a anului stabilă, în decembrie 2023, gazele se tranzacționau la prețuri cu aproximativ 11% mai mari decât în iunie 2023, dar încă sub o treime din nivelurile lor în decembrie 2022.

Inflația limitată a energiei și prețurile la gazele naturale coborâte la nivelurile anterioare anului 2022, deși rămânând peste nivelurile de dinainte de COVID, contribuie la reducerea presiunii asupra pieței UE de nutriție a culturilor, deși persistă incertitudinile. În plus, nivelurile ridicate ale importurilor de îngrășăminte azotate în al doilea semestru al anului 2022 și în primele luni ale anului 2023 au compensat închiderea unei părți semnificative a capacității de producție de azotat din UE în 2022. În cele din urmă, scăderea prețurilor la gazele naturale permite repornirea treptată a fabricilor interne de amoniac din UE.

Astfel de factori au asigurat o bună disponibilitate a produselor de nutriție a culturilor pe piețele din UE și pentru a atenua și mai mult presiunea asupra costurilor factorilor de producție agricolă în 2023. În medie, prețul produselor pentru nutriție a culturilor a scăzut cu 36% în cursul anului 2023¹.

Pentru a atenua efectele întreruperilor lanțului de aprovizionare și a riscului sporit de disponibilitate, Societatea a operat cu stocuri mai mari de produse de bază, situație care a dus la un nivel crescut al stocurilor de produse de protecție a culturilor și de produse de nutriție a culturilor în decembrie 2022. Scăderile bruște ale prețurilor din prima jumătate a anului 2023 au generat pierderi legate de stocurile de produse de nutriție a culturilor de aproximativ 40 de milioane de lei. Alte pierderi de 12 milioane RON au fost generate de scăderile de preț ale glifosatului, un produs de bază pentru protecția culturilor.

Deoarece toate stocurile de nutriție a culturilor și glifosat achiziționate în 2022 au fost vândute sau aduse la valoarea justă de piață în primul semestru din 2023, Societatea nu a înregistrat pierderi similare în a doua jumătate a anului. În general, în perioada de trei ani afectată de întreruperi ale lanțurilor de aprovizionare și/sau instabilitate geopolitică (adică 2021-2023), în care a funcționat în medie cu niveluri de stocuri mai mari decât cele normale, Societatea a obținut o EBITDA totală de 127,2 milioane RON și un profit net total de 56,6 milioane RON.

¹ *Tabloul de bord al prețurilor* al Comisiei Europene, nr. 139, 23 ianuarie 2024, pagina 2

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

ii.2. Riscul valutar

Riscul valutar este riscul ca valoarea unui instrument financiar să fluctueze datorită schimbărilor intervenite în cursurile de schimb valutar. Societatea este expusă la riscul de schimb valutar decurgând din expunerile la diverse valute, în principal, cu privire la Euro ("EUR") și dolarul american ("USD").

Expunerea Societății la riscul de schimb valutar la sfârșitul perioadei de raportare, prezentând activele financiare monetare și datoriile financiare ale Societății, la valorile lor contabile, per valuta aplicabilă, a fost după cum urmează (sumele sunt exprimate în echivalent mii RON):

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	EUR	USD	EUR	USD
<i>Active</i>				
Numerar și solduri la bănci	11	57	13	7
Creanțe comerciale și alte creanțe	61	-	61	953
Total active	72	57	74	960
<i>Datorii</i>				
Împrumuturi	30.602	17.362	46.642	24.956
Datorii comerciale și alte datorii	44.182	11.641	39.898	27.174
Total datorii	74.784	29.003	86.540	52.130
Instrumente financiare derivate (noțional)	-	-	-	5.881
Poziția financiară netă	(74.712)	(28.946)	(86.466)	(45.289)

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului sau pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, intervenite în cursurile de schimb EUR în raport cu moneda funcțională. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea schimbărilor cursurilor de schimb la poziția financiară netă de mai sus.

	2023	2022
	Apreciere EUR cu 1,5%	Apreciere EUR cu 3,1%
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:</i>	(1.132)	(2.680)
<i>Capitaluri proprii</i>	(951)	(2.252)

	2023	2022
	Depreciere USD cu 2,3%	Depreciere USD cu 1,7%
<i>Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:</i>	673	770
<i>Capitaluri proprii</i>	565	647

ii.3. Riscul de rată a dobânzii

Principalul risc de rată a dobânzii al Societății provine din împrumuturile cu rate variabile, care expun Societatea la riscul ratei dobânzii a fluxurilor de numerar. Politica Societății este să atragă împrumuturi cu rată variabilă, iar toate împrumuturile sale la 31 decembrie 2023 sunt cu rată variabilă.

Împrumuturile și creanțele societății sunt contabilizate la costul amortizat. Prețurile contractuale ale împrumuturilor sunt reevaluate periodic (a se vedea mai jos) și, în această măsură, împrumuturile sunt,

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

de asemenea, expuse la riscul unor modificări viitoare ale ratelor dobânzilor de pe piață. Expunerea Societății la schimbările în rata dobânzii și datele de revizuire a prețurilor contractuale ale împrumuturilor la sfârșitul perioadei de raportare sunt următoarele (activele și datoriile sunt incluse la valoarea contabilă și clasificate în funcție de datele de revizuire a prețurilor contractuale sau datele scadente – care au loc primele).

Categorie activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 - 3 luni	Între 3 - 12 luni	1 an și mai mult	Total
Creanțe comerciale și alte creanțe	54.548	17.152	278.619	953	351.272
Creanțe din contractele de leasing	50	100	379	1.113	1.642
Numerar și echivalente de numerar	7.089	-	-	-	7.089
Total active financiare	61.687	17.252	278.998	2.066	360.003
Împrumuturi	7.114	10.656	33.318	-	51.088
Datorii din contractele de leasing	553	1.084	4.284	5.745	11.666
Datorii comerciale și alte datorii	31.620	54.995	227.624	-	314.239
Total datorii financiare	39.287	66.735	265.226	5.745	376.993
Decalajul din reevaluarea dobânzii	22.400	(49.483)	13.772	(3.679)	(16.990)

Informațiile comparative la 31 decembrie 2022 sunt incluse mai jos:

Categorie activ/ datorie	Până la 1 lună	Între 1 - 3 luni	Între 3 - 12 luni	1 an și mai mult	Total
Alte creanțe pe termen lung	-	-	-	1.793	1.793
Creanțe comerciale și alte creanțe	54.519	26.171	431.274	1.568	513.532
Creanțe din contractele de leasing	88	177	766	1.312	2.343
Numerar și echivalente de numerar	2.291	-	-	-	2.291
Total active financiare	56.898	26.348	432.040	4.673	519.959
Împrumuturi	50.943	46.203	80.286	-	177.432
Datorii din contractele de leasing	563	1.172	4.612	7.576	13.923
Datorii comerciale și alte datorii	131.740	40.515	221.032	-	393.287
Total datorii financiare	183.246	87.890	305.930	7.576	584.642
Decalajul din reevaluarea dobânzii	(126.348)	(61.542)	126.110	(2.903)	(64.683)

Note la situațiile financiare
Managementul riscului

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

Tabelul următor prezintă sensibilitățile profitului și pierderii și capitalurilor proprii la schimbările posibile, în mod rezonabil, care pot interveni în ratele dobânzii. Sensibilitățile sunt calculate prin aplicarea schimbărilor în ratele flotante la activele și datoriile financiare cu rată flotantă restante la data raportării.

	2023	2022
	Dobânda mai mică cu 151 p.p.	Dobânda mai mică cu 225 p.p.
Câștig / (pierdere) înainte de impozitare din:	3.670	4.314
Capitaluri proprii	3.083	3.624

iii. Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este definit ca fiind riscul ca Societatea să nu dispună de suficiente resurse financiare lichide pentru a-și îndeplini obligațiile asociate cu datoriile financiare care sunt decontate prin livrarea de numerar sau de un alt activ financiar. Riscul de lichiditate apare ca urmare a posibilității ca Societatea să nu-și poată îndeplini obligațiile de plată la scadență, din cauza neconcordanțelor dintre calendarul fluxurilor de numerar în condiții normale și în situații de criză. Astfel de scenarii se pot produce când fondurile necesare pentru pozițiile nelichide ale activului nu sunt disponibile Societății în termeni acceptabili. Pentru a limita acest risc, conducerea a asigurat surse de finanțare diversificate, pe lângă sursa sa de capital de bază, și a adoptat o politică de gestionare a activelor ținând cont de lichidități și de monitorizare zilnică a fluxurilor de numerar și a lichidităților viitoare.

Departamentul de trezorerie al Societății este responsabil de colaborarea cu departamentele operaționale și financiare pentru a se asigura că strategia privind riscul de lichiditate este implementată. Aceasta include o evaluare a fluxurilor de numerar preconizate și disponibilitatea unei garanții de calitate superioară, care ar putea fi utilizată pentru a obține fonduri adiționale, dacă este necesar.

Gestionarea prudentă a riscului de lichiditate presupune, de asemenea, menținerea unei cantități suficiente de numerar și de titluri de valoare tranzacționabile și disponibilitatea finanțării prin intermediul unei cantități adecvate de facilități de împrumut angajate pentru a face față obligațiilor la scadență și pentru a închide pozițiile de piață. Dată fiind natura dinamică a activităților de bază, trezoreria Societății menține flexibilitatea în cadrul finanțării, prin menținerea disponibilității în baza liniilor de credit. La sfârșitul perioadei de raportare, Societatea avea acces la următoarele facilități de împrumut neutilizate:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Facilități neangajante netrase, din care:	404.840	262.158
care expiră în termen de un an	161.920	140.772
care expiră după un an	242.920	121.386
Total facilități netrase disponibile, din care:	404.840	262.158
care expiră în termen de un an	161.920	140.772
care expiră după un an	242.920	121.386
Active eligibile negrevate	541.071	557.510

Note la situațiile financiare

Managementul riscului

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

Analiza activelor și datoriilor financiare

Societatea își gestionează expunerea la riscul de lichiditate utilizând o structură a scadențelor activelor și datoriilor sale monetare bazată pe scadențele contractuale rămase ale activelor și datoriilor cu termene de plată stabilite și pe fluxurile de numerar preconizate pentru acele active sau datorii fără scadențe specifice. Tabelul de mai jos arată modul în care Societatea își gestionează riscul de lichiditate prin prezentarea fluxurilor de numerar neactualizate („undiscounted”) ale activelor și datoriilor monetare pe intervale de timp în funcție de scadențele contractuale ale acestora. Unele dintre împrumuturile Societății sunt neangajate, inclusiv opțiunile necondiționate de răscumpărare anticipată în favoarea creditorului. Pe baza istoricului său și a relațiilor dezvoltate cu partenerii săi de afaceri, Societatea a concluzionat că exercitarea unor astfel de opțiuni este foarte puțin probabilă, astfel încât opțiunile de răscumpărare anticipată nu sunt luate în considerare în analiza de mai jos.

31 decembrie 2023	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Creanțe comerciale și alte creanțe	72.522	284.613	1.011	-	358.146
Creanțe din contracte de leasing	368	283	546	702	1.899
Numerar și echivalente de numerar	7.089	-	-	-	7.089
Intrări preconizate privind activele	79.979	284.896	1.557	702	367.134
Împrumuturi	20.614	32.303	-	-	52.917
Datorii din contracte de leasing	3.384	2.760	3.540	2.732	12.416
Datorii comerciale și alte datorii	141.038	173.201	-	-	314.239
Ieșiri preconizate privind datoriile	165.036	208.264	3.540	2.732	379.572
Diferența netă	(85.057)	76.632	(1.983)	(2.030)	(12.438)

Note la situațiile financiare

Managementul riscului

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

Analiza comparativă la 31 decembrie 2022 este prezentată mai jos:

31 decembrie 2022	Între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Alte creanțe pe termen lung	-	-	1.793	-	1.793
Creanțe comerciale și alte creanțe	83.298	437.592	1.819	-	522.709
Creanțe din contracte de leasing	520	457	488	814	2.279
Numerar și echivalente de numerar	2.291	-	-	-	2.291
Intrări preconizate privind activele	86.109	438.049	4.100	814	529.072
Împrumuturi	139.804	40.979	-	-	180.783
Datorii din contracte de leasing	3.355	3.035	4.416	3.411	14.217
Datorii comerciale și alte datorii	181.978	211.309	-	-	393.287
Ieșiri preconizate privind datoriile	325.137	255.323	4.416	3.411	588.287
Elemente din afara bilanțului					
Valoare noțională derivat (intrări)	5.881	-	-	-	5.881
Valoare noțională derivat (ieșiri)	5.913	-	-	-	5.913
Ieșiri preconizate din instrumente financiare derivate	32	-	-	-	32
Totalul ieșirilor preconizate	325.169	255.323	4.416	3.411	588.319
Diferența netă	(239.060)	182.726	(316)	(2.597)	(59.247)

Note la situațiile financiare

Managementul riscului

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

Tabelul de mai jos prezintă fluxurile de numerar neactualizate ale datoriilor sale financiare la 31 decembrie 2023. Rambursările împrumuturilor care includ opțiunea de rambursare anticipată în favoarea creditorului sunt tratate ca și cum opțiunile ar fi exercitate imediat (adică ca și cum Societatea ar fi obligată să ramburseze integral și imediat toate aceste împrumuturi). Astfel de opțiuni de rambursare anticipată pot fi impuse de câțiva creditori, ca urmare a neîndeplinirii a clauzelor contractuale de societățile din cadrul grupului din care face parte și Societatea.

31 decembrie 2023	între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Împrumuturi	52.917	-	-	-	52.917
Datorii din contracte de leasing	3.384	2.760	3.540	2.732	12.416
Datorii comerciale și alte datorii	141.038	173.201	-	-	314.239
Total	197.339	175.961	3.540	2.732	379.572

Analiza comparativă la 31 decembrie 2022 este prezentată mai jos:

31 decembrie 2022	între 0 și 6 luni	Între 6 și 12 luni	Între 1 și 2 ani	Între 2 și 5 ani	total
Împrumuturi	180.783	-	-	-	180.783
Datorii din contracte de leasing	3.355	3.035	4.416	3.411	14.217
Datorii comerciale și alte datorii	181.978	211.309	-	-	393.287
Total	366.116	214.344	4.416	3.411	588.287

Note la situațiile financiare

Managementul capitalului și capitaluri proprii

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

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

8 CAPITALURI PROPRII

Capital social emis

Acțiunile ordinare emise și vărsate, precum și structura acționariatului Societății sunt prezentate mai jos:

Acțiuni ordinare, emise și plătite integral:	2023		2022	
	mii	RON'000	mii	RON'000
la 1 ianuarie	104.636	10.464	104.636	10.464
emise în cursul perioadei	-	-	-	-
la 31 decembrie, din care deținute de:	104.636	10.464	104.636	10.464
Agricover Holding SA	90.641	9.064	90.641	9.064
Adama Agriculture B.V	10.464	1.046	10.464	1.046
Agricover Distribution SA (acțiuni proprii)	216	22	216	22
Alții	3.315	332	3.315	332

Acțiunile ordinare au o valoare nominală de 0,1 RON. Acestea conferă deținătorului dreptul de a participa la dividende și de a obține o cotă parte din veniturile rezultate din lichidarea Societății, proporțional cu numărul de acțiuni deținute. Nu există alte clase de instrumente de capital emise de Societate. Societatea a distribuit dividende în anul 2023 în valoare de 24,0 milioane RON (2022: 43,9 milioane RON).

Detalierea rezervelor

Tabelul următor prezintă o defalcare a poziției “Alte rezerve” din Situația poziției financiare și a mișcărilor din rezerve în cursul exercițiului, inclusiv rezerva din reevaluare. O descriere a naturii și scopului fiecărei rezerve este furnizată sub tabel.

	Rezervă din reevaluare	Alte rezerve
la 1 ianuarie 2022	994	7.112
Rezerve din reevaluare realizate	(313)	1.901
Creșterea rezervei	352	-
la 31 decembrie 2022	1.033	9.013
Scăderea rezervei	-	(608)
la 31 decembrie 2023	1.033	8.405

Rezerve din reevaluare

Rezervele din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt utilizate pentru a înregistra creșterile și descreșterile din reevaluarea activelor imobilizate. În cazul vânzării sau cedării unui activ, orice sold al rezervei în legătură cu activul respectiv este transferat în rezultatul reportat.

Note la situațiile financiare

Managementul capitalului și capitaluri proprii

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

Alte rezerve

Alte rezerve includ rezerva legală, rezerva pentru plăți pe bază de acțiuni și rezerva pentru profit reinvestit.

9 GESTIONAREA CAPITALULUI

Obiectivele Societății în ceea ce privește gestionarea capitalului sunt să:

- asigure capacitatea Societății de a-și continua activitatea, astfel încât să poată continua să furnizeze profituri pentru acționari și beneficii pentru alte persoane interesate, și
- mențină o structură optimă a capitalului, pentru a reduce costul capitalului.

În anii recentți, practica Societății a fost să distribuie în jur de 60% din profitul său net cu titlu de dividende. În vederea gestionării structurii capitalului său, Societatea poate ajusta valoarea dividendelor plătite acționarilor, returna capital acționarilor, emite noi acțiuni, sau vinde active în vederea reducerii datoriilor.

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile financiare ale Societății, inclusiv informații specifice despre fiecare tip de instrument financiar deținut, politicile contabile aferente pentru recunoașterea și evaluarea instrumentelor financiare, precum și despre valorile lor juste.

10 PREZENTAREA GENERALĂ A INSTRUMENTELOR FINANCIARE

O prezentare generală a instrumentelor financiare deținute de Societate este furnizată mai jos:

	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active financiare la costul amortizat:		351.272	515.325
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	351.272	513.532
Alte active imobilizate		-	1.793
Datorii financiare la costul amortizat:		365.191	568.216
Împrumuturi	14	51.088	177.432
Datorii comerciale și alte datorii	16	314.103	390.784
Datorii financiare la valoarea justă:			
Instrumente derivate deținute în scopul gestionării riscurilor	17	-	14

Recunoașterea și evaluarea inițială

Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute atunci când entitatea devine parte la prevederile contractuale ale instrumentului. Achizițiile și vânzările obișnuite de active financiare sunt recunoscute la data tranzacției, data la care societatea se angajează să cumpere sau să vândă activul.

Cu excepția creanțelor comerciale, la recunoașterea inițială, societatea evaluează un activ financiar sau o datorie financiară la valoarea sa justă plus sau minus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoarea justă prin profit sau pierdere, costurile de tranzacție care sunt incrementale și direct atribuibile achiziției sau emiterii activului financiar sau a datoriei financiare, cum ar fi taxele și comisioanele.

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunurile vândute sau serviciile prestate în cursul normal al activității.

Unele creanțe comerciale pot avea scadențe mai mari de douăsprezece luni și includ o componentă semnificativă de finanțare. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă, estimată prin actualizarea fluxurilor de numerar preconizate folosind o rată de actualizare care reflectă rata care ar fi utilizată într-o tranzacție de finanțare separată între societate și clienții săi. Veniturile din dobânzi care rezultă din componenta de finanțare sunt recunoscute pe durata de scadență preconizată a creanțelor folosind metoda ratei efective a dobânzii și sunt prezentate ca "Venituri financiare" în situația rezultatului global.

Creanțele comerciale care nu includ o componentă de finanțare sunt recunoscute inițial la valoarea contraprestației la care societatea se așteaptă să aibă dreptul în schimbul transferului bunurilor promise sau al prestării serviciilor promise.

Imediat după recunoașterea inițială, se recunoaște o ajustare pentru pierderea de credit preconizată pentru activele financiare evaluate la costul amortizat, așa cum este descris în nota 7i, ceea ce are ca

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

rezultat o pierdere contabilă recunoscută în profit sau pierdere atunci când un activ este nou creat.

Clasificare și evaluare ulterioară

Societatea aplică IFRS 9 și își clasifică activele financiare la costul amortizat.

Clasificarea și măsurarea ulterioară depind de:

- i. modelul de afaceri al societății pentru gestionarea activului - reflectă modul în care Societatea gestionează activele pentru a genera fluxuri de numerar. Adică, dacă obiectivul Societății este doar de a colecta fluxurile de numerar contractuale de la active sau de a colecta atât fluxurile de numerar contractuale, cât și fluxurile de numerar rezultate din vânzarea activelor; și
- ii. caracteristicile fluxurilor de trezorerie ale activului - și anume dacă fluxurile de trezorerie ale instrumentelor financiare reprezintă exclusiv plăți de principal și dobândă (testul "SPPI"). În cadrul acestei evaluări, societatea analizează dacă fluxurile de numerar contractuale sunt în concordanță cu un acord de împrumut de bază, și anume dacă dobânda include doar considerații privind valoarea temporală a banilor, riscul de credit, alte riscuri de împrumut de bază și o marjă de profit care este în concordanță cu un acord de împrumut de bază.

Pe baza acestor factori, Societatea își clasifică activele financiare după cum urmează:

- costul amortizat - numerarul și echivalentele de numerar, creanțele comerciale și alte creanțe și împrumuturile și avansurile acordate sunt deținute în vederea încasării fluxurilor de numerar contractuale, în cazul în care aceste fluxuri de numerar reprezintă exclusiv plăți de principal și dobândă ("SPPI") și sunt evaluate la costul amortizat;
- valoarea justă prin profit sau pierdere - instrumentele financiare derivate deținute în scopul gestionării riscurilor care nu sunt desemnate ca parte a unor relații de acoperire împotriva riscurilor sunt evaluate la valoarea justă prin profit sau pierdere. Câștigurile sau pierderile din instrumentele financiare derivate deținute în scopul gestionării riscurilor sunt prezentate la venituri financiare sau costuri financiare. Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 17.i.

Ajustări pentru pierderi de credit preconizate

Societatea evaluează în perspectivă pierderile de credit preconizate ("ECL") asociate creanțelor sale comerciale și altor creanțe și recunoaște o ajustare pentru astfel de pierderi la fiecare dată de raportare. Evaluarea ECL reflectă:

- O sumă imparțială și ponderată în funcție de probabilitate, care este determinată prin evaluarea unei serii de rezultate posibile;
- valoarea în timp a banilor, dacă este semnificativă; și
- Informații rezonabile și justificabile care sunt disponibile fără costuri sau eforturi nejustificate la data raportării cu privire la evenimentele trecute, condițiile actuale și previziunile privind condițiile economice viitoare.

Detaliile privind politicile de depreciere ale Societății și calculul ajustărilor pentru pierderi de credit preconizate sunt prezentate în Nota 7.i.

Clasificarea datoriilor financiare

Datoriile financiare sunt clasificate ca fiind evaluate ulterior la costul amortizat, cu excepția instrumentelor financiare derivate deținute în scopul gestionării riscurilor care nu sunt desemnate ca

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

parte a unei relații de acoperire împotriva riscurilor.

Câștigurile sau pierderile din instrumentele financiare derivate deținute în scopul gestionării riscurilor sunt prezentate ca pierdere netă din instrumente financiare derivate în Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global. Pentru mai multe detalii, a se vedea nota 17.i.

Derecunoaștere

Activele financiare, sau o parte a acestora, sunt derecunoscute atunci când drepturile contractuale de a primi fluxurile de trezorerie din active au expirat sau atunci când acestea au fost transferate și fie (i) Societatea transferă în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, fie (ii) Societatea nici nu transferă, nici nu păstrează în mod substanțial toate riscurile și beneficiile aferente dreptului de proprietate, iar Societatea nu a păstrat controlul.

Datoriile financiare sunt derecunoscute atunci când sunt stinse (adică atunci când obligația specificată în contract este îndeplinită, anulată sau expiră).

11 CREANȚE COMERCIALE ȘI ALTE CREANȚE

Creanțele comerciale sunt sume datorate de clienți pentru bunuri vândute sau servicii prestate în cursul normal al activității comerciale. Termenele de plată depind de tipul de bunuri achiziționate și de opțiunile de finanțare selectate de client (de exemplu, fonduri proprii, împrumuturi de la alte entități din cadrul grupului Agricovert sau credit comercial). A se vedea nota 3 pentru detalii privind evaluarea contraprestației variabile reprezentate de “reduceri comerciale”.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Creanțe comerciale	578.541	742.606
Reducerile comerciale preconizate (nota 3)	(178.655)	(224.333)
Creanțe comerciale nete de reduceri preconizate	399.886	518.273
Minus: ajustare de valoare pentru creanțe comerciale (nota 7)	(53.896)	(27.440)
Creanțe comerciale – net	345.990	490.833
Creanțe de la părți afiliate (nota 21)	5.036	21.672
Alte creanțe	349	3.459
Total alte creanțe	5.385	25.131
Minus: ajustare de valoare pentru alte creanțe (nota 7)	(103)	(639)
Total alte creanțe	5.282	24.492
Total, din care:	351.272	515.325
partea curentă	350.319	511.964
partea pe termen lung, din care:	953	3.361
Creanțe comerciale	953	1.568
Alte creanțe de la părți afiliate	-	1.793

Alte creanțe clasificate la 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022 ca fiind imobilizate se referă în principal la creanțe din active fixe vândute cu termen de plată mai mare de un an, cu scadența finală în 2025. Creanțele pe termen lung sunt garantate prin gajuri asupra activelor vândute, iar în caz de neîndeplinire a obligațiilor de plată, Societatea ar redobândi posesia activelor respective.

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

12 ALTE ACTIVE CIRCULANTE

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri pentru stocuri	11.213	5.627
Dreptul la bunuri returnate	6.096	9.363
Cheltuieli în avans	2.343	2.650
Avansuri către furnizori	3.883	2.199
Alte active circulante	1.953	852
Total alte active circulante	25.488	20.691

Dreptul la bunuri returnate

În contabilizarea dreptului implicit de returnare a produselor vândute clienților, Societatea recunoaște activul “Dreptul la bunuri returnate” (cu o ajustare corespunzătoare la costul vânzărilor) reprezentând dreptul Societății de a recupera produsele atunci când decontează obligația de rambursare - a se vedea Nota 3 care include politica contabilă detaliată pentru recunoașterea și evaluarea dreptului de returnare.

13 NUMERAR ȘI ECHIVALENTE DE NUMERAR

În scopul prezentării în situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar includ numerarul în casă și depozitele la vedere la instituțiile financiare. Descoperirile bancare sunt prezentate în cadrul împrumuturilor în datoriile curente din situația poziției financiare. Așa cum este permis de IAS 7: *Situația fluxurilor de trezorerie*, Societatea prezintă încasările și plățile de dobânzi, încasările de dividende și impozitele pe profit plătite în cadrul fluxurilor de numerar din activitățile de exploatare; în timp ce plățile de dividende sunt prezentate în cadrul fluxurilor de numerar din activitățile de finanțare.

La 31 decembrie 2023 și la 31 decembrie 2022 Numerarul și echivalentele de numerar prezentate în situația poziției financiare și în situația fluxurilor de numerar sunt reprezentate de conturi curente deținute la bănci locale de mare reputație.

14 ÎMPRUMUTURI

Împrumuturi bancare

Toate împrumuturile bancare au rate variabile ale dobânzii și sunt garantate prin gajuri asupra stocurilor și asupra conturilor curente deschise la băncile respective și prin cesiunea creanțelor. Valorile contabile ale activelor constituite ca garanție sunt prezentate la nota 22.

Schimbări intervenite în datoriile decurgând din activități de finanțare

Schimbările semnificative intervenite în datoriile Societății decurgând din activitățile sale de finanțare sunt prezentate mai jos:

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

	2023		2022	
	Împrumuturi	Datorie de leasing (nota 19)	Împrumuturi	Datorie de leasing (nota 19)
la 1 ianuarie	177.432	13.923	43.052	10.402
Retrageri	26.166	-	145.672	-
contracte noi	-	4.951	-	10.224
Rambursări	(150.075)	(7.278)	(11.028)	(6.639)
dobânzi acumulate în perioada	15.529	397	10.522	256
dobânzi plătite	(15.529)	(397)	(10.588)	(256)
efectul variației cursului valutar	(2.435)	70	(198)	(64)
la 31 decembrie	51.088	11.666	177.432	13.923

Respectarea clauzelor restrictive

Conform termenilor principalelor facilități de împrumut și a angajamentelor asumate în cadrul prospectului pentru obligațiunile emise de societatea-mamă, societatea trebuie să respecte anumite clauze financiare restrictive.

Conducerea monitorizează îndeaproape nivelurile acestor indicatori, după cum urmează:

#	Indicator	Referință/ Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
=A/B	Rata lichidității curente		1,16	1,17
A	Active circulante	SPF*	448.110	703.047
B	Datorii curente	SPF	386.601	601.887
=(C+D)/E	Rata împrumuturilor pe termen scurt		3,08%	7,22%
C	Împrumuturi pe termen scurt	14	51.088	177.432
D	Datorie curentă din contracte de leasing	19	5.921	6.347
E	Cifra de afaceri netă	3	1.851.096	2.545.369
=(F+G-H)/K	Rata datoriei		8,58	3,04
F	Împrumuturi	14	51.088	177.432
G	Datorie din contracte de leasing	19	11.666	13.923
H	Numerar și echivalente de numerar	SPF	7.089	2.291
K=I+J	EBITDA		6.487	62.222
I	Profit/ (pierdere) din exploatare	SPP*	(3.912)	54.244
J	Amortizare	5	10.399	7.978
=K/L	Rata de acoperire a dobânzii EBITDA		0,41	5,77
L	Cheltuieli cu dobânzile	4	15.925	10.777
=M/N	Gradul de îndatorare		0,71	1,47
M=F+G	Total datorie		62.754	191.355
F	Împrumuturi	14	51.088	177.432
G	Datorie din contracte de leasing	19	11.666	13.923
N	Total capitaluri proprii	SPF	88.351	130.259

* SPF – Situația poziției financiare așa cum este inclusă în aceste situații financiare.

* SPP – Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

La 31 decembrie 2023, Societatea a respectat indicatorii financiari impusi de facilitățile sale de împrumut sau, în cazul în care pragurile de clauze au fost încălcate, Societatea a obținut derogări relevante din partea creditorilor săi. Societatea a respectat toate clauzele financiare restrictive pe parcursul anului 2022.

15 DATORII CONTRACTUALE

O datorie contractuală este recunoscută când este încasată o plată sau când o plată este scadentă (care are loc prima) de la un client, înainte ca Societatea să transfere bunurile sau serviciile aferente. Datoriile contractuale sunt recunoscute ca venit atunci când Societatea prestează în baza contractului (adică transferă controlul asupra bunurilor sau serviciilor aferente către client).

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Avansuri de la clienți	10.390	21.652
Venituri înregistrate în avans	1.453	1.730
Total	11.843	23.382

Pentru a reduce riscul de preț și de disponibilitate, fermierii au ales să își asigure achizițiile prin plasarea de comenzi ferme garantate prin plăți anticipate (a se vedea nota 7.ii.1 pentru detalii privind riscul de preț al mărfurilor).

16 DATORII COMERCIALE ȘI ALTE DATORII

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Datorii comerciale	259.792	348.193
Reduceri comerciale preconizate	(14.767)	(47.182)
Datoriile comerciale, nete de reducerile preconizate	245.025	301.011
Datorii către părțile afiliate (nota 21)	24.295	44.901
Datorie aferenta retur marfă	7.494	11.654
Dividende de plată	31.242	18.523
Salarii și impozite aferente	6.005	14.654
Furnizori de active imobilizate	40	41
Datorii derivate deținute pentru gestionarea riscurilor	-	14
Total alte datorii	69.076	89.787
Total	314.101	390.798
Alte datorii nefinanciare		
TVA de plătit	-	2.255
Alte datorii pe termen scurt	138	234
	138	2.489
Total datorii comerciale și alte datorii	314.239	393.287

Datoriile comerciale și alte datorii sunt negarantate, iar valorile lor contabile sunt considerate a fi identice cu valorile lor juste, datorită naturii lor pe termen scurt.

Estimare semnificativă - reduceri comerciale preconizate

Societatea primește de la furnizorii săi reduceri pentru respectarea termenelor de plată contractuale (reduceri similare sunt oferite de către Societate clienților săi - a se vedea Nota 3

Note la situațiile financiare
Active și datorii financiare

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

pentru detalii). Astfel de reduceri comerciale sau de decontare primite sunt deduse din costul stocurilor în măsura în care este probabil ca acestea să aibă efect. În estimarea acestor probabilități, conducerea ia în considerare modelele anterioare, precum și noile informații de care dispun echipele de trezorerie și de risc ale Societății. Având în vedere poziția financiară solidă și lichiditatea Societății, substantial toate facturile comerciale din 2023 și 2022 au fost decontate în termenele de plată convenite cu furnizorii.

Datorii aferentă retur marfă

Datorii aferentă retur marfă reprezintă valoarea pe care societatea se așteaptă să o ramburseze clienților săi. Pentru mai multe detalii privind evaluarea și recunoașterea, a se vedea nota 3.

17 VALOAREA JUSTĂ A ACTIVELOR ȘI DATORIILOR FINANCIARE

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

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

- Nivelul 1 - Prețuri cotate (neajustate) pe piețe active pentru active sau datorii identice.
- Nivelul 2 – Alte date decât prețurile cotate incluse la nivelul 1, care sunt observabile pentru activ sau datorie, fie direct (adică sub formă de prețuri), fie indirect (adică derivate din prețuri).
- Nivelul 3 – date despre activ sau datorie care nu sunt bazate pe date de piață observabile (intrări neobservabile).

i. Instrumente financiare evaluate la valoarea justă

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

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Nivelul 2	Total	Nivelul 2	Total
<i>Datorii financiare la valoarea justă:</i>				
Instrumente derivate deținute pentru gestionarea riscurilor	-	-	(14)	(14)

La 31 decembrie 2023, Societatea nu avea în derulare contracte la termen pe piața valutară (31 decembrie 2022: valoare justă negativă totală 14 mii RON). Valoarea justă a fost estimată pe baza modelului de actualizare a fluxurilor de trezorerie, utilizând date direct observabile (adică: ratele de schimb valutar și ratele dobânzii de pe piață). Ca atare, valoarea justă a instrumentului derivat este clasificată la nivelul 2 în ierarhia valorii juste.

Instrumentele financiare derivate pe cursul de schimb încheiate de Societate sunt tranzacționate pe o piață neoficială cu contrapartide profesionale de pe piață, în termeni și condiții contractuale

Note la situațiile financiare

Active și datorii financiare

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

standardizate. Instrumentele derivate au condiții potențial favorabile (active) sau nefavorabile (datorii) ca urmare a fluctuațiilor ratelor dobânzilor de pe piață, ale cursurilor de schimb valutar sau ale altor variabile în raport cu termenii lor. Valorile juste agregate ale activelor și datoriilor financiare derivate pot fluctua semnificativ din când în când. Societatea nu ia poziții comerciale sau speculative atunci când încheie tranzacții cu instrumente financiare derivate. Toate aceste tranzacții sunt inițiate în scopul gestionării riscurilor.

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

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe

Valoarea justă pentru creanțele comerciale curente este considerată a fi aceeași cu valoarea contabilă a acestora, datorită naturii pe termen scurt a creanțelor curente.

Valoarea justă a **creanțelor comerciale și a altor creanțe pe termen lung** a fost estimată prin actualizarea fluxurilor de trezorerie preconizate pe durata de scadență preconizată a acestora, utilizând rata de actualizare utilizată în luna decembrie, calculată ca medie a ratelor dobânzilor de piață oferite de băncile locale clienților lor comerciali pentru credite cu caracteristici similare (pe baza rapoartelor lunare publicate de Banca Națională a României) și a ratelor dobânzilor oferite de Agricovert Credit IFN clienților săi în aceeași perioadă. Valoarea justă calculată conform celor menționate este clasificată în nivelul 3 al ierarhiei valorii juste și este prezentată mai jos:

	31 decembrie 2023		31 decembrie 2022	
	Nivelul 3	Total	Nivelul 3	Total
Valoarea contabilă	953	953	3.360	3.360
Valoarea justă	953	953	3.073	3.073

Valoarea justă a datoriilor financiare

Toate împrumuturile Societății sunt purtătoare de rate variabile ale dobânzii, iar valoarea contabilă a acestora se apropie de valorile lor juste respective. Datoriile comerciale și alte datorii financiare sunt pe termen scurt, iar efectul de actualizare este nesemnificativ, astfel încât valoarea lor contabilă se apropie de valorile lor juste.

Note la situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

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

Această secțiune furnizează informații despre activele și datoriile nefinanciare ale Societății, inclusiv informații specifice despre:

- Stocuri (nota 18);
- Contracte de leasing (nota 19);
- Imobilizări necorporale (nota 20);

și informațiile contabile materiale, rationamentele și estimările aferente.

18 STOCURI

Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costurile sunt atribuite elementelor individuale ale stocurilor pe baza costurilor medii ponderate. Costurile stocurilor achiziționate sunt determinate după deducerea rabaturilor și a reducerilor (a se vedea Nota 16). Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat în cursul normal al activității comerciale minus costurile estimate necesare pentru realizarea vânzării.

Estimare semnificativă - valoarea realizabilă netă

Societatea analizează valoarea realizabilă netă pentru acele stocuri care sunt deteriorate sau în cazul în care prețurile lor de vânzare au scăzut. Stocurile sunt reduse la valoarea realizabilă netă, articol cu articol.

Estimările valorii realizabile nete se bazează pe dovezile cele mai de încredere disponibile în momentul în care se face estimarea. Această estimare ia în considerare fluctuațiile de preț sau de cost legate direct de evenimente care au loc după sfârșitul perioadei numai în măsura în care aceste evenimente confirmă condițiile existente la sfârșitul perioadei.

La estimarea valorii realizabile nete a stocurilor la 31 decembrie 2023, Societatea a luat în considerare prețurile de vânzare pentru tranzacțiile efectuate în decembrie 2023 și ianuarie 2024, precum și campaniile de reduceri avute în vedere și aprobate în lunile respective. Modificările valorii stocurilor în afara acestei ferestre, dacă nu sunt legate în mod specific de condiții existente la 31 decembrie 2023 sau înainte de această dată, nu au niciun impact asupra valorii contabile a stocurilor prezentate în aceste situații financiare.

Ajustarea valorii realizabile nete este reluată atunci când stocurile sunt vândute sau atunci când circumstanțele care au determinat anterior deprecierea stocurilor sub nivelul costului nu mai există sau atunci când există dovezi clare ale unei creșteri a valorii realizabile nete ca urmare a modificării circumstanțelor economice.

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Semințe certificate	2.188	1.738
Produse pentru nutriția culturilor	2.544	83.489
Produse pentru protecția culturilor	59.074	80.671
Valoarea contabilă totală a bunurilor achiziționate pentru revânzare	63.806	165.898
Ambalaje, piese de schimb și alte consumabile	879	1.172
Total	64.685	167.070

Note la situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

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

În cursul anului 2023, 0,6 milioane RON (2022: 4,6 milioane RON) a fost recunoscută ca o cheltuială pentru stocurile contabilizate la valoarea realizabilă netă. Aceasta este recunoscută în costul vânzărilor, parte din linia *Reduceri de valoare și pierderi din stocuri*.

În anul 2022, pentru a atenua impactul penuriei produselor de nutriție a culturilor și a celor de protecție a culturilor și pentru a reduce dependența noastră de furnizori sau regiuni specifice, ne-am extins semnificativ rețeaua de furnizori și am construit stocuri suplimentare oriunde aprovizionarea era redusă.

19 CONTRACTE DE LEASING

Societatea închiriaza diverse sedii, depozite, echipamente și vehicule. Societatea acționează în calitate de locatar în toate contractele sale de leasing semnificative. Această notă detaliază politica contabilă aplicată de Societate în calitate de locatar, estimările semnificative aferente și impactul contractelor de leasing asupra poziției financiare, performanței și fluxurilor de trezorerie ale Societății.

Activele și datoriile care decurg dintr-un contract de leasing sunt evaluate inițial pe baza valorii prezente. Datoriile din leasing includ valoarea actualizată netă a următoarelor plăți de leasing:

- plățile fixe (inclusiv plățile fixe în substanță), minus orice stimulente de leasing de primit;
- plățile de leasing variabile care se bazează pe un indice sau pe o rată, evaluate inițial folosind indicele sau rata la data începerii și actualizate ulterior pe baza indicelui sau a ratei valabile la fiecare perioadă de raportare;
- sumele preconizate a fi plătite de societate în cadrul garanțiilor privind valoarea reziduală;
- prețul de exercitare a unei opțiuni de cumpărare, în cazul în care societatea are certitudinea rezonabilă că va exercita opțiunea respectivă,
- plățile de penalități pentru rezilierea contractului de leasing, în cazul în care termenul de leasing reflectă exercitarea de către Societate a acestei opțiuni; și
- plățile care urmează să fie efectuate în cadrul unor opțiuni de prelungire rezonabile.

Contractele de chirie a clădirilor și vehiculelor includ componente non-leasing, cum ar fi serviciile de reparații și întreținere, de pază sau de administrare. Prețurile componentelor non-leasing sunt clar menționate în toate contractele de leasing semnificative încheiate de Societate, iar conducerea consideră că aceste prețuri sunt reprezentative în raport cu prețurile de vânzare independente pentru servicii similare. Societatea separă componentele de leasing și non-leasing.

Plățile de leasing sunt repartizate între principal și cost financiar (dobândă). Costul financiar este trecut în Situația profitului sau pierderii și a altor elemente ale rezultatului global pe durata contractului de leasing, astfel încât să se obțină o rată periodică constantă a dobânzii pentru soldul restant al datoriei pentru fiecare perioadă.

Activele cu drept de utilizare sunt evaluate inițial la cost și cuprind următoarele:

- valoarea evaluării inițiale a datoriei de leasing;
- toate plățile de leasing efectuate la sau înainte de data începerii contractului minus orice stimulente de leasing primite;
- orice costuri directe inițiale; și
- costuri de recondiționare

Note la situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

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

Opțiunile de prelungire și de reziliere sunt incluse într-un număr de contracte de leasing pentru proprietăți și echipamente din cadrul Societății. Acestea sunt utilizate pentru a maximiza flexibilitatea operațională în ceea ce privește gestionarea activelor utilizate în cadrul operațiunilor Societății. Majoritatea opțiunilor de prelungire și de reziliere deținute pot fi exercitate doar de către locatar și nu de către locatorul respectiv. Contractele de leasing ale Societății nu includ opțiuni de cumpărare. Activele cu drept de utilizare sunt amortizate pe durata cea mai scurtă dintre durata de viață utilă a activului sau durata contractului de leasing (care este influențată de opțiunile de prelungire sau de reziliere anticipată, în mod rezonabil, de care dispune Societatea).

Datoria de leasing este reevaluată în cazul în care există o modificare a plăților viitoare de leasing ca urmare a unei modificări a unui indice sau a unei rate, în cazul în care există o modificare a estimării Societății cu privire la suma preconizată a fi plătită în cadrul unei garanții privind valoarea reziduală, în cazul în care Societatea își schimbă evaluarea cu privire la exercitarea unei opțiuni de cumpărare, de prelungire sau de reziliere sau în cazul în care există o plată de leasing fixă revizuită în esență.

Atunci când datoria de leasing este reevaluată în acest mod, se face o ajustare corespunzătoare a valorii contabile a activului cu drept de utilizare sau este înregistrată în profit sau pierdere dacă valoarea contabilă a activului cu drept de utilizare a fost redusă la zero.

În timp ce Societatea își reevaluează terenurile și clădirile care sunt prezentate în cadrul imobilizărilor corporale, a ales să nu facă acest lucru pentru clădirile cu drept de utilizare deținute de societate.

Plățile de leasing sunt actualizate folosind rata implicită a dobânzii din contractul de leasing. În cazul în care această rată nu poate fi determinată cu ușurință, ceea ce este, în general, cazul contractelor de leasing din cadrul Societății, se utilizează rata de împrumut incrementală a locatarului, care este rata pe care locatarul individual ar trebui să o plătească pentru a împrumuta fondurile necesare pentru a obține un activ de valoare similară cu cea a activului cu drept de utilizare într-un mediu economic similar, cu termeni, garanții și condiții similare.

Pentru a determina rata de împrumut incrementală, Societatea folosește ca punct de plecare:

- acolo unde este posibil, finanțarea recentă de la terți primită de locatarul individual; sau
- ratele dobânzilor obținute de locatar de la diverse surse de finanțare externe.

Conducerea face apoi anumite ajustări pentru a reflecta termenii contractului de leasing și tipul de activ închiriat.

Detaliile semnificative utilizate de Societate pentru evaluarea datoriilor de leasing și a activelor cu drept de folosință sunt detaliate mai jos:

	Clădiri		Vehicule	
	2023	2022	2023	2022
Rata marginală de împrumut medie ponderată	3,05%	1,99%	2,83%	2,26%
Termen de leasing rezidual mediu ponderat	2,53	2,86	2,34	2,70
Termen de leasing mediu ponderat la recunoaștere	3,68	3,64	3,37	3,25

Societatea a ales să nu recunoască dreptul de utilizare a activelor și datoriilor de leasing pentru contractele de leasing pentru activele cu valoare redusă și pentru contractele de leasing pe termen scurt. Societatea recunoaște plățile de leasing asociate cu aceste contracte de leasing ca o cheltuială în mod liniar pe durata contractului de leasing.

Note la situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

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

Situația poziției financiare prezintă următoarele sume aferente contractelor de leasing:

	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Active aferente dreptului de utilizare		
Clădiri	4.284	4.469
Vehicule	6.001	7.460
	10.285	11.929
Datorii aferente contractelor de leasing		
Curent	5.921	6.347
Pe termen lung	5.745	7.576
	11.666	13.923

Datorii de leasing

Datoriile aferente contractelor de leasing sunt garantate efectiv, deoarece drepturile asupra activelor închiriate recunoscute în situațiile financiare revin locatorului în caz de neplată. Contractele de leasing nu impun alte clauze decât garanțiile reale asupra activelor închiriate deținute de locator.

Dreptul de utilizare a activelor

Reconcilierea activelor dreptului de utilizare de deschidere și de închidere pentru anul 2023 este prezentată mai jos:

	Clădiri	Utilaje	Vehicule	Total
La 1 ianuarie	4.469	-	7.460	11.929
Intrări	2.670	-	2.080	4.750
Derecunoaștere	(75)	-	-	(75)
Amortizare	(2.780)	-	(3.539)	(6.319)
La 31 decembrie	4.284	-	6.001	10.285

Informațiile comparative pentru anul 2022 sunt prezentate mai jos:

	Clădiri	Utilaje	Vehicule	Total
La 1 ianuarie	3.382	71	6.440	9.893
Intrări	1.706	-	6.749	8.455
Reclasificare	2.041	-	(2.041)	-
Derecunoaștere	(44)	(71)	(1.031)	(1.146)
Amortizare	(2.616)	-	(2.657)	(5.273)
La 31 decembrie	4.469	-	7.460	11.929

Situația profitului sau a pierderii prezintă următoarele sume referitoare la contractele de leasing:

	Notă	2023	2022
Cheltuieli de amortizare pentru activele cu drept de utilizare:			
Clădiri		(2.780)	(2.616)
Vehicule		(3.539)	(2.657)
	5	(6.319)	(5.273)
Cheltuieli cu dobânzile (incluse în costul dobânzii)	4	396	257

Ieșirea totală de numerar pentru contractele de leasing în 2023 a fost de 7,3 milioane RON (2022: 6,6 milioane RON).

Note la situațiile financiare

Active și datorii nefinanciare

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

20 IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale ale Societății sunt reprezentate de licențele de software achiziționate. Societatea nu are active necorporale cu durată de viață utilă nedeterminată. Licențele sunt recunoscute la costul istoric minus amortizarea și sunt supuse unui test de depreciere ori de câte ori evenimente sau modificări ale circumstanțelor indică faptul că valoarea contabilă ar putea să nu fie recuperabilă. În perioada de raportare nu au fost identificați astfel de indicatori de depreciere.

Amortizarea pentru licențele de software este calculată folosind metoda liniară pentru a repartiza costul sau valorile reevaluate ale activelor, fără valorile reziduale, pe durata de viață utilă estimată de 3 până la 5 ani.

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

	2023	2022
	Licențe software	Licențe software
Valoarea contabilă brută	13.856	12.957
Amortizarea acumulată	(9.747)	(8.425)
Valoarea contabilă netă la 1 ianuarie	4.109	4.532
Intrări	440	1.199
Cedări	(748)	(300)
Cheltuiala de amortizare	(1.784)	(1.622)
Amortizarea cumulată a cedărilor	748	300
Valoarea contabilă netă la 31 decembrie	2.765	4.109
Valoarea contabilă brută	13.548	13.856
Amortizarea acumulată	(10.783)	(9.747)

Principalele adaosuri de licențe sunt reprezentate de implementarea SAP 4Hana, migrarea la versiunea actualizată a SAP începând cu ianuarie 2021.

Note la situațiile financiare
Alte informații

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

Această secțiune a notelor include alte informații care trebuie prezentate pentru a respecta standardele contabile și alte norme, însă care nu sunt legate direct de performanța financiară a Societății, de gestionarea riscurilor sau de elementele individuale din situațiile financiare.

21 TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Tranzacțiile semnificative cu părțile afiliate ale Societății au fost efectuate în condiții considerate de conducere ca fiind echivalente cu cele care prevalează într-o tranzacție în condiții de concurență normală. Societatea prezintă mai jos tranzacțiile sale semnificative, veniturile, cheltuielile și soldurile aferente pentru fiecare dintre următoarele categorii de părți afiliate:

Categoria	Definiție	Impactul asupra situațiilor financiare
Societate mamă	Entitatea care controlează Societatea	Principalul acționar al Societății este Agricover Holding SA.
Personalul cheie din conducerea Societății	Persoane cu autoritatea și responsabilitatea să planifice, direcționeze și controleze activitățile Societății și sucursalelor acestuia,	Nu există tranzacții semnificative între Societate și personalul cheie din conducere. Remunerația personalului cheie din conducere este prezentată mai jos în această notă.
Alte părți afiliate	Părți afiliate care nu se încadrează în niciuna dintre categoriile de mai sus și nu sunt sucursale, asociați sau asocieri în participațiune ale Societății	Tranzacțiile semnificative cu alte părți afiliate sunt prezentate mai jos în această notă.

Beneficiarul final

Beneficiarul final al Societății este dl Kanani Jabbar, care deține 87,269% din capitalul social al Societății-mamă (31 decembrie 2022: 87,269%).

Remunerația personalului cheie din conducerea Societății

În cursul anului 2023, remunerația acordată personalului cheie de conducere se ridică la 5,8 milioane RON (2022: 5,3 milioane RON). Reprezintă beneficii pe termen scurt, inclusiv salarii lunare, bonusuri de performanță și remunerație pe bază de acțiuni. Nu există alte tipuri de beneficii sau angajamente acordate de Societate personalului-cheie de conducere.

Remunerație pe bază de acțiuni

Începând cu 2022 Societatea-mamă a implementat un program de compensare pe bază de acțiuni („SOP”) prin care se acordă opțiuni pe acțiunile Societății-mamă, managerilor seniori (inclusiv directorilor executivi) ai Societății, cu o vechime mai mare de 12 luni în cadrul Societății, la discreția Consiliului de Administrație (nici o persoană nu are dreptul contractual de a participa la plan sau de a primi beneficii garantate).

SOP este conceput pentru a oferi stimulente pe termen scurt și pe termen lung managerilor seniori, pentru a genera randamente adecvate pe termen lung pentru acționari. Acesta include două componente:

- a) componenta pe termen scurt, cu opțiuni care se pot exercita după douăsprezece luni, în

Note la situațiile financiare
Alte informații

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

funcție de realizările participanților în ceea ce privește indicatorii individuali de performanță (condiție de performanță non-piață) și

- b) componenta pe termen lung, cu opțiuni pentru care dreptul de exercitare se dobândește pe parcursul unei perioade de trei ani (ad. se pot exercita gradual, o treime din numărul total de opțiuni acordate pot fi exercitate în fiecare an) în funcție de profitul net anual consolidat al societății mamă (condiție de performanță non-piață).

Dobândirea dreptului de exercitare în cadrul ambelor componente ale SOP este condiționată de rămânerea participantului ca angajat în cadrul Grupului la data la care se dobândește dreptul de exercitare și de realizarea indicatorilor de performanță relevanți (numărul maxim de opțiuni care pot fi atribuite este pentru un nivel de performanță de 130% față de nivelurile atribuite indicatorilor de performanță). Opțiunile pe acțiuni acordate nu vor putea fi exercitate dacă nu sunt îndeplinite condițiile de performanță sau dacă participantul părăsește Grupul înainte de data de dobândire a dreptului de exercitare.

În cadrul SOP, opțiunile sunt acordate gratuit și nu oferă dividende sau drepturi de vot. Opțiunile pe acțiuni pot fi exercitate la prețul de 0,1RON/acțiune în termen de cinci zile de la dobândirea dreptului de exercitare.

Costul serviciului este determinat prin raportare la valoarea justă a acțiunilor. Valoarea justă a acțiunii Societății este estimată la data acordării și, respectiv, la datele de raportare prin luarea în considerare a profitului net consolidat al Grupului (așa cum a fost raportat în cele mai recente situații financiare anuale consolidate) și a multiplilor medii de piață publicați de Bursa de Valori București și/sau de alți furnizori de date terțe. Astfel de multipli includ raportul preț-beneficiu (P/E sau PER), care măsoară prețul acțiunilor în raport cu profiturile nete al entităților listate la Bursa de Valori București. În 2022 multiplii utilizați în evaluare au inclus și prima de piață pentru fuziuni și achiziții – care măsoară gradul în care multiplii de piață în tranzacțiile de capital privat (adică fuziunile și achizițiile de societăți care nu sunt listate la Bursa de Valori București) sunt mai mari decât multiplii de piață ai societăților publice. Începând cu anul 2023, prima de piață pentru fuziuni și achiziții nu mai este un input în modelul de evaluare.

Condițiile de performanță sunt luate în considerare doar la determinarea numărului de instrumente care vor fi în cele din urmă exercitate și nu au nici un impact asupra valorii opțiunilor acordate.

Societatea-mamă oferă un mecanism de răscumpărare a acțiunilor dobândite prin SOP, după cum urmează:

- Oricând în timpul perioadei de deținere, noul acționar are dreptul de a cere societății mamă să îi cumpere acțiunile, iar societatea mamă poate accepta. Această acțiune poate fi inițiată și de societatea mamă. Nu există nicio obligație de către ambele părți de a accepta să cumpere/vândă ca urmare a inițiativei de vânzare/cumpărare a celeilalte părți.
- Acțiunile sunt în mod obligatoriu răscumpărabile de către societatea mamă la încetarea raporturilor de muncă a participanților în cadrul programului.

O rezervă de capital propriu este recunoscută pentru serviciile prestate de către angajați în cadrul SOP. Costul tranzacțiilor recunoscute prin capitalurile proprii este determinat de valoarea justă la momentul acordării.

Cheltuiala este recunoscută pe perioada în care serviciul și condițiile de performanță sunt îndeplinite

Note la situațiile financiare
Alte informații

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

(perioada de dobândire a dreptului de exercitare) cu recunoașterea unei datorii corespunzătoare. Cheltuiala cumulativă recunoscută la fiecare dată de raportare până la data de dobândirii dreptului de exercitare reflectă măsura în care perioada de dobândire a dreptului de exercitare a expirat și cea mai bună estimare a Societății cu privire la numărul de opțiuni care vor fi în cele din urmă exercitate.

Societatea a constituit o rezervă pentru plăți bazate pe acțiuni, utilizată pentru a recunoaște valoarea justă la data acordării a opțiunilor emise angajaților, dar neexercitate. Această rezervă este transferată în rezultatul reportat la exercitarea sau expirarea opțiunilor. Decontările în cadrul grupului sunt recunoscute direct în capitalurile proprii (rezultatul reportat) ca tranzacții cu proprietarii în calitatea lor de proprietari.

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

	2023	2022
Începutul perioadei	3.531.431	-
Acordate în cursul perioadei	8.821.508	3.531.431
Exercitate în cursul perioadei	(1.668.246)	-
Expirate în cursul perioadei	(32.889)	-
Sfârșitul perioadei	10.651.804	3.531.431

Toate opțiunile în curs sunt în perioada de dobândire a dreptului de exercitare la 31 decembrie 2023 și au un preț de exercitare de 0,1RON/acțiune. Media ponderată a duratei contractuale rămase aferentă opțiunilor aflate în perioada de dobândire a dreptului de exercitare este de 0,93 ani la 31 decembrie 2023. La 31 decembrie 2023 Societatea a recunoscut o cheltuială de 0,5 milioane RON pentru SOP (2022: 0,9 milioane RON).

Tranzacții cu părțile afiliate

Următoarele tranzacții au fost efectuate cu părțile afiliate în cursul anilor 2023 și 2022:

	2023	2022
Vânzări către alte părți afiliate:	10.587	20.742
Vânzare servicii	-	61
Vânzare bunuri	10.587	20.681
Venituri din chirii de la alte părți afiliate	1.636	1.678
Achiziții de la alte părți afiliate:	34.947	41.656
Achiziție servicii	112	160
Achiziție bunuri	34.835	41.496
Cheltuieli financiare cu alte părți afiliate	11.497	6.782
Venituri din dobânzi de la alte părți afiliate	-	54

În cursul anului 2023, AGV Technology SA, deținută integral de societatea-mamă a Societății, a acționat ca agent pentru Societate în legătură cu licențele IT și alte achiziții de servicii cu un cost total de 0,4 milioane RON (2022: 1,4 milioane RON).

Comisioanele plătite de Societate către Agricover Credit IFN (deținută integral de către Societatea-mamă) pentru tranzacțiile de vânzare încrucișată sunt deduse din Venituri și sunt în valoare de 2,9

Note la situațiile financiare
Alte informații

(toate sumele sunt exprimate în mii RON, rotunjite la cea mai apropiată unitate, dacă nu se specifică altfel)
milioane RON în 2023 (2022 : 3,7 milioane RON).

În cursul anului 2023, Societatea a plătit dividende către societatea mamă în valoare de 11,3 milioane RON (2022: 27,5 milioane RON).

Solduri rezultate din tranzacții cu părți afiliate

La sfârșitul perioadei de raportare, la sfârșitul perioadei de raportare, următoarele solduri sunt în legătură cu tranzacțiile cu părți afiliate:

	Notă	2023	2022
Creanțe de la alte părți afiliate:			
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	6.678	24.015
Datorii către părțile afiliate:			
Datorii comerciale și alte datorii	16	55.536	60.594

22 ACTIVE GAJATE CU TITLU DE GARANȚIE

Valorile contabile ale activelor gajate cu titlu de garanție pentru împrumuturile pe termen scurt și pe termen lung sunt:

	Notă	31 decembrie 2023	31 decembrie 2022
Activele curente:			
Creanțe comerciale și alte creanțe	11	162.059	212.904
Stocuri	18	64.685	167.070

Angajamentele de garanție privind stocurile sunt reînnoite periodic pentru a include valoarea tuturor stocurilor la fiecare dată de reînnoire specifică. În tabelul de mai sus, Societatea include valoarea cea mai mică dintre valoarea stocurilor gajate conform ultimului acord de reînnoire și valoarea stocurilor la data de raportare, deoarece nu există restricții privind accesul Societății la astfel de stocuri sau dreptul său de a vinde stocurile gajate în cursul normal al activității.

23 ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE

Societatea operează într-un cadru legal și reglementat, care, prin natură, are un element sporit de risc de litigii inerent operațiunilor sale generale. Ca urmare, Societatea este implicată în diverse litigii și proceduri legale și de altă natură care apar în cursul normal al activității sale. Conducerea Societății consideră că aceste litigii și proceduri legale și alte proceduri nu vor avea un impact semnificativ asupra operațiunilor sau asupra poziției financiare a Societății.

24 EVENIMENTE ULTERIOARE PERIOADEI DE RAPORTARE

În cursul lunii februarie 2024, ca parte a măsurilor luate pentru a face față provocărilor întâmpinate în cursul anului 2023 (a se vedea și Nota 2), Societatea a decis să își reorganizeze activitatea prin renunțarea la produsele de tip marfă (en: commodities), în principal produse de nutriție a culturilor și combustibil, cu marje mai mici și o volatilitate semnificativă a prețurilor.

Deoarece punerea în aplicare a unei astfel de decizii este un proces complex care, dacă este gestionat în mod necorespunzător, poate avea implicații negative asupra bazei de clienți a Societății și a Societății-mamă, asupra acordurilor comerciale în curs cu partenerii comerciali care furnizează servicii logistice sau asupra angajaților săi, distribuția acestor produse de tip marfă (en: commodities) va fi realizată, pentru o perioadă limitată, de către o altă entitate controlată de Societatea-mamă.