



2021 Annual report

Holde Agri Invest S.A.

Company listed on the SMT-AeRO market
of the Bucharest Stock Exchange.



TABLE OF CONTENTS

ISSUER INFORMATION	3
LETTER FROM CEO HOLDE	4
MAIN FINANCIAL RESULTS	7
ABOUT HOLDE AGRI INVEST	8
Short history	8
Business structure	8
Description of the basic activity	9
Sector of activity	10
Mergers and reorganizations	10
THE COMPANY'S ACTIVITY	12
Supply activity	12
Production: farmed crops	12
Agricultural technology	13
Sales activity	13
The competition	14
Environmental impact	15
HAI ON THE CAPITAL MARKET	16
Share capital	16
Changes in share capital	16
Shareholding structure	17
Dividend policy	17
Other aspects	17
TEAM & MANAGEMENT	18
Board of Directors	18
Remuneration and benefits of BoD	19
Executive Team	21
Shared Services Center	21
Staff	21
KEY EVENTS	23
Significant contracts	25
Events after the end of the reporting period	25
ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS	26
P&L analysis	26
Assets and liabilities	27
Comparative key figures	28
Individual results	28
Investment program	29
Tangible assets	29
Machinery	29
Goods storage spaces	29
CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS	30
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	31
CONSOLIDATED CASH-FLOW	33
INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS	34
INDIVIDUAL BALANCE SHEET	35
INDIVIDUAL CASH-FLOW	36
PERSPECTIVE EVENTS REGARDING THE ISSUER'S ACTIVITY	37
BUSINESS PLAN 2023-2025	38
RISKS	39
PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE	42
DECLARATION OF THE MANAGEMENT	45

ISSUER INFORMATION

Information about this financial report

Type of report	Annual Report
For financial period	01.01.2021 - 31.12.2021
Report publishing date	28.04.2022

Issuer information

Issuer's name	Holde Agri Invest SA
Fiscal code	39549730
Trade registry number	J40 / 9208/2018
Registered office	Intr. Nestorei 1, Building B, 10 th Floor, District 4, Bucharest

Information about financial instruments

Subscribed and paid-up share capital	64,069,796 lei
Market on which the securities are traded	MTS AeRO Premium
Key characteristics of the securities issued by the company	64,069,796 shares, of which: 58,242,621 ordinary class "A" shares and 5,827,175 preference class "B" shares
Symbol	HAI

Contact

Phone number	+40 318 602 101
E-mail	investors@holde.eu
Website	www.holde.eu

The financial statements as of December 31st 2021 presented in the following pages are **audited**.

LETTER FROM CEO HOLDE

Dear shareholders,

2021 was a good year!

Although over the years, agriculture comes with a number of challenges, and Holde is a growing and expanding agricultural business, which puts additional pressure on everything the organization means, 2021 was a year in which we marked profit, and we managed to move forward with all the projects we set out to do.

Therefore, we have expanded the land we are operating, we have put into operation our first irrigation project, and we are extremely close to completing the extension of the Calinesti silo, which will be fully operational for the 2022 campaign. At the same time, we have other achievements that we are proud of, such as the improvement of agricultural techniques, the necessary equipment on farms and agritech investments. And for 2022, we have many other development projects planned.

Nonetheless, the most important thing for us is that the Holde team is motivated and more and more efficient in implementing all the objectives we have assumed.

Operated surface

In 2021 we got to work on three core farms: Rosiori, Videle and Frumusani, spread over almost 10,000 ha. During the year, we completed the acquisition of Videle Farm (approximately 2,400 ha), and we made new acquisitions, by taking over the companies Interprest Agrotex SRL and Agro Fields Future SRL. Through Interprest we added an area of approximately 400 ha to the Rosiori core, which reached a total area of approximately 3,650 ha, and with the acquisition of Agro Fields Future, we expanded the surface of the Frumusani core by 250 ha, with the core currently having a total area of about 3,650 ha.

At the end of the year, we signed the acquisition of a new core. It will add another 2,100 ha to the total land that Holde operates. The completion of the transaction is scheduled for March 2022. After the completion of this acquisition, for the 2022 harvest year, Holde will be operating almost 12,000 ha.

Agronomy

The beginning of the year was more difficult, due to the Videle transaction, and the sowing in the Rosiori-Videle area was delayed. Overlapping with a hot summer, sunflower and corn crops did not perform as well as they should have. Also, the organic culture, after two years of progressive growth, and even if it seemed that the technology we were using was the right one, registered a setback and did not reward us in terms of expenses.

However, all the crops that passed over the winter, rapeseed and wheat, brought us results above expectations and overlapped with unexpectedly high prices, which allowed us to report good results - operating income of 62.8 million lei (+54%) and RAS net profit of 6.7 million lei (+94%).

In financial terms, we can tell you that we have achieved the results we have set for 2021.

Within the group, the Frumusani farm had outstanding results. Also, the Rosiori and Videle farms had satisfactory results, especially for the wheat and rapeseed crops. The averages per group for these crops were 6.6 tons per hectare for wheat (with a maximum of 8.6 tons per hectare for Avenue and Cesario varieties), and 3.7 tons per hectare for rapeseed (with a maximum of 4.3 tons per hectare for Architect and Invigor varieties).

All this is proof that our plans have been set up on a fair basis in terms of average yields per hectare as well as the evolution of expenditure and prices. Although we cannot estimate them



perfectly on an individual level, based on experience, we can appreciate the environments and trends in the field.

Flower and corn crops, especially in the Teleorman area, were unfortunately below our expectations due to the delayed sowing mainly due to the lack of equipment in the context of the Videle acquisition, as well as due to the lack of rainfall over the summer. This significantly decreased revenues, which we are expecting in the fall.

At the same time, the organic culture this year did not perform as expected. Paradoxically, organic farming tends not to perform as well in the rainy years in the spring, mainly due to the shorter windows we have available for mechanical hoeing, as well as against the background of higher weed pressure.

For the year 2022, in line with our desire to compost organic matter such as manure, an operation with multiple advantages, we have purchased a first specific machine and we will start composting in the spring of 2022, once it is delivered.

Given the experience so far, and especially due to the year 2021, together with our agronomists, we have chosen to adjust the technology related to organic farming. For this year, but also for the future, we decided to rely even less on the intake of nutrients from processed substances, and instead to fertilize with compost, as well as to increase the hoeing force to cope with the work windows that are getting shorter and shorter.

Last but not least, in order to improve the efficiency of agricultural work, as we promised, starting this year we will have specific equipment for better logistics.

We are confident that all of the above will contribute to even better results in 2022.

Irrigation

Also in 2021, we completed our first irrigation project on an area of 125 ha. It was an important management effort and we are proud of it.

For 2022, we are already working on expanding the irrigation system at Frumusani Farm by another 150 ha. The equipment is ordered and the work authorization procedure is in progress. The development in a first stage of a pilot project helped us a lot, in which we adjusted and validated the technical solution, as well as the partners we chose for the supply of equipment.

This year, we also intend to explore technical options for carrying out irrigation projects in other areas as well. We are determined to increase the irrigated areas as close as possible to the promised pace!

Storage

For Holde, product storage is one of the most important links to increased profitability. In 2021 we worked hard to expand the Calinesti silo. After commissioning, the silo capacity will increase to 15,000 tonnes.

In 2022 we want to start construction for at least another silo of about 10,000 tons. At the moment, we already have 10,000 tons of silo for the Frumusani and Videle farms under authorization. Thus, we hope to build at least one of the two silos and finish the year with a total capacity of at least 25,000 tons.

Agri Tech

As you have already learned, Holde is dedicated to agritech. Our collaboration with Agrocity is a success. In 2021, the Agrocity solution helped us to better control the operational activity, and for 2022 new functionalities are considered that will bring us even more precision and accuracy in carrying out the activities. Modules concerning the production chain as well as the timing of the fertilization plan are being developed.

Also, in 2021, within Holde, we decided to expand our investments in this area of strategic importance by making a private investment in Enten Systems. We are currently in the process of starting to use crop monitoring services and to support the development of Enten and large crop systems.

Next, the collaboration between Holde and Trimble (Vantage) aims to grow and integrate the information base for full access to data. We rely on our Trimble / Vantage partners! Our ambition is to bring together a technology ecosystem that will contribute to the agriculture of the future. We are confident that 2022 will come with other news in this field!

In 2022, in addition to the types of investments already established, such as the acquisition of agricultural farms, irrigation and storage capacity, we aim to have achievements in other directions that are extremely important for our business. As we have already announced, we are in the process of approving a syndicated financing of a maximum of 170 million lei. The financing structure will allow us more flexibility both to carry out the investment projects and in terms of when we will capitalize on the products in stock. We are confident that this funding will directly contribute to increasing the profitability of Holde's business.

As for our investors, but also investors interested in accessing the field of agriculture, Holde aims to continue the series of private investments. The additional capital increase will allow us to take advantage of the opportunities on the M&A market, but also to modernize the operational activity where necessary. The funds will be directed mostly, as before, to the expansion of the worked area, but at the same time to the additional equipment of existing farms - irrigation, silos, equipment. And last but not least, the investment in agritech.

We keep our desire to migrate to the Main Market of the Bucharest Stock Exchange at the right time. We estimate that this step will take place in 2022 or 2023. All preparations are underway and we expect to complete them in the second half of the year. We want this moment to be one that announces the maturity of Holde!

If you have any questions regarding this financial report, please contact us at investors@holde.eu and we will be happy to answer.

Liviu Zăgan

MAIN FINANCIAL RESULTS

The exploited area increased by 9% compared to the agricultural year 2019-2020; quantities obtained increased 18% as a result of improved technical processes.

The turnover increased by 54% compared to the previous year, reaching 42.0 million lei as a result of the increase of the operated area, but also of a favorable evolution of prices.

EBITDA reached the level of 16.1 million lei, and the recurring EBITDA level registered an increase of 88% compared to the previous year; annual EBITDA margin reached 25% despite a significant increase in crop input costs.

The RAS net profit for the year increased by 94% compared to the previous year, demonstrating the efficiency of the scalability of the Holde group's business model.

Investments in the technical fleet, the expansion of the silo capacity and in pilot irrigation projects worth 39.3 million lei, increasing more than five times compared to the previous year.

Acquisitions of farms, land and minority stakes in the amount of 13.6 million lei.

KEY FIGURES 2021

Operated area: **8,496 hectares**

Production: **28,301 tons**

Income: **62,768,753 lei (7,388 lei/ha)**

EBITDA IFRS: **15,927,470 lei (1,875 lei/ha)**

EBIT IFRS: **12,104,448 lei (1,425 lei/ha)**

Net profit IFRS: **9,485,966 (1,117 lei/ha)**

Net profit RAS: **6,673,092 lei (785 lei/ha)**

Capital expenditures: **39,300,000 lei**

Purchases: **13,600,000 lei**

ABOUT HOLDE AGRI INVEST

Short history

The idea of the Holde Agri Invest project was conceived in 2016 by four Romanian entrepreneurs, Liviu Zagan, Robert Maxim, Matei Georgescu and Alexandru Covrig. In 2017, the founders joined forces with the team of the local investment fund, Certinvest, and in 2018, they officially established Holde Agri Invest SA. Soon, the company attracted an external investment from Vertical Seven Group founded by entrepreneurs Iulian Circiumaru and Andrei Cretu.

In July 2018, the company made its first acquisition, a farm of approximately 2,800 hectares in the area of Rosiorii de Vede in Teleorman County and took over five companies and the existing mechanization center that serves the total cultivated area. In April 2020, Holde Agri Invest acquired the Agromixt Buciumeni farm, a company founded in 1991 with Romanian capital, which operates agricultural land in Călărași County, thus reaching over 7,000 ha of operated land. Next, the company acquired Agrocom Exim Prod SRL and took over what is known as Videle Farm, the third core of Holde Agri Invest. The integration of Videle farm took place in several steps. In 2019, Holde started to farm 850 ha of land, in 2020 the lands cultivated by the company increase to 1,600 ha, and from the summer of 2021, Holde operates the total area of 2,400 ha. In 2021, conventional crops such as wheat, rapeseed, corn and sunflower were grown on the lands of Videle Farm.

In 2021, Holde came to exploit an area of 8,496 hectares through several successive expansions, the company signing at the end of 2021 a purchase contract for a new core with an area of approximately 2,100 ha, the operating will begin in the first half of the current year. Also, 2021 represented the year in which the expansion of storage capacities took place, the development of the irrigation system, as well as the investment in companies in the agri-tech field.

On October 1st, 2020, class A shares of Holde Agri Invest debuted on the AeRO market of the Bucharest Stock Exchange, after two successful private placements – the first one that took place in December 2019, and the second one from June 2020. In July 2021, Holde Agri Invest closed the share capital increase operation that will help fuel further developments.

Business structure

On December 31, 2021, Holde Agri Invest, the holding company, included 13 entities - nine technical crop farms located in Teleorman County (Rosiori core farm - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex and Videle core farm - Agrocom) and in Călărași County (Frumusani core farm - Agromixt and Agro Fields Future) and an entity that offers operational services, Holde Agri Operational. The parent company, Holde Agri Invest SA, acts as a shared services center, also covering administrative and governance issues. As of December 31st, 2021, Holde and its subsidiaries had a total of 98 employees.

For the agricultural year 2020-2021, Holde operated a total area of 8,496 ha, of which 635 ha were owned and 7,861 ha were leased. In 2021, Holde's farms conventionally grew wheat, rapeseed, sunflower, corn, dried peas, soybeans, as well as organic wheat, sunflower and peas. At the time of writing this report, Holde has a total operating area of 9,843, of which 640 ha are owned and 9,203 ha are leased. In addition to the land, Holde has a storage capacity of 10,000 tons in the silo from Călinești, complemented by the "silobag" technology that can be used in any of the Holde farms.

Holde Agri Invest S.A. also holds minority stakes in agritech start-ups: AgroCity and Enten Systems. These are not included in the consolidated results.



Description of the basic activity

Holde Agri Invest S.A.'s vision is to position agriculture as part of Romania's future, by creating value and developing rural communities using state-of-the-art technology and experienced professionals. This vision will be fulfilled by:

- **Community:** bringing local communities together in a sustainable ecosystem that truly adds value to all involved;
- **Evolution:** combining innovative methods and technologies with professionals with experience in agriculture and the business environment, who are always looking for better and more efficient ways to cultivate;
- **Pioneering:** managing agriculture as a business;
- **Trust:** creation of one of the best agricultural projects on the Romanian market, financed entirely with local capital.

The Company's business model provides for the acquisition of existing farms, sometimes underperforming or with a capital deficit, in order to transform them into a modern and efficient operations. The Company's management team is actively looking for opportunities to acquire operational farms in the southern and south-eastern part of Romania, in order to successively expand the operated agricultural area. This region of Romania was chosen due to the quality of the soil, the large area of arable land, as well as the proximity to Bucharest and the ports on the Danube and the Black Sea.

The preferred size of a farm for the acquisition and establishment of a new operational core is approximately 2,000 ha, with farms smaller than 2,000 ha being purchased for operational consolidation with the existing farms.

The main activity of the Company consists in the operation of the agricultural lands that it owns or has contracted in the form of lease, through the companies that it controls. In the agricultural year 2020-2021 it was carried out as follows:

- **Agro Antran SRL** has 527 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated 100% with organic crops of sunflower, peas, corn and rapeseed.
- **Agro Sargadillo SRL** has 545 ha of agricultural land in the Teleorman area, 43% cultivated with organic peas, 31% organic wheat crops, and the remaining 26% with conventional flower, rapeseed and corn crops.
- **Benasque SRL** has in exploitation 433 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated in proportion of 40% with organic sunflower crops, and the remaining 60% with conventional crops of wheat, corn and rapeseed.
- **Inter Muntenia SRL** has in operation 543 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated in proportion of 40% with organic sunflower cultivation, and the remaining 60% of the owned lands are cultivated with conventional crops of wheat and corn.

- **Ronosca SRL** has in operation 805 ha of agricultural land in the Teleorman area, 82% cultivated with organic crops of sunflower and wheat, and the remaining 18% with conventional crops of corn, rapeseed and peas.
- **Agrocom Exim Prod SRL** has in operation 1,609 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated in proportion of 100% with conventional crops of sunflower, corn, wheat and rapeseed.
- **Bigmed SRL** has 529 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated 100% with organic crops of sunflower, corn and wheat.
- **Agro Fields Future SRL** will start operating in 2022.
- **Interprest Agrotex SRL** will start operating in 2022.
- **Agromixt Buciumeni SRL** has in operation 3365 ha of agricultural land in the area Buciumeni - Budești (Calarași county), cultivated in proportion of 100% in conventional regime with wheat, corn, flower and rapeseed.

	Total land farmed	Land leased	Land owned
Rosiori core	3,522 ha	3,276 ha	246 ha
Videle core	1,609 ha	1,609 ha	0 ha
Frumusani core	3,365 ha	2,976 ha	389 ha
TOTAL	8,496 ha	7,861 ha	635 ha

Sector of activity

The Romanian agricultural cycle is divided into two main seasons:

- **Spring campaign:** March-April when corn, sunflower, spring peas and soybeans are sown with harvest in September-October and the sale of crops in the following months.
- **Autumn campaign:** between August and October when wheat, rapeseed and barley are sown with the harvest next year in the summer and the sale of crops in the following months.

The cycle clearly indicates that most of the revenue from the sale of crops takes place in the second half of the year, both for the spring and autumn seasons, unless the company decides to store the crops in silos to sell them later. Thus, most agricultural companies in the first half of the year (H1) generate mainly costs, and in the second half of the year (H2) generate revenue, simultaneously with the increase of costs, due to the sowing and preparation of the agricultural campaign for the following year.

Holde's current strategy is to keep some crops after the harvest and sell them opportunistically when the price is higher, as demand increases and supply decreases. In 2021, this strategy brought significant profits to the company. In this context, the expansion of storage capacity, which has already been started by Holde in 2021, will have a significant impact on the company's results.

Mergers and reorganizations

On **August 24, 2021**, the Issuer informed investors about the completion of the acquisition of Agrocom Exim Prod SRL and the complete integration of Videle Farm into the Holde Agri Invest structure. The value of the transaction amounts to 14.3 million lei for 2,400 hectares of leased land. 88% of the total area operated by Agrocom Exim Prod SRL is represented by lease agreements signed for a period of over 8 years. The transaction was financed with 62% debt and 38 % equity.

On **September 6, 2021**, the Issuer informed the investors about the initiation of the procedures for the acquisition of four new farms. The value of the transactions amounts to 6.7 million euros, the costs being partially financed from the contributions attracted as a result of the operation to increase the share capital, and the rest with funds obtained from financial institutions. If the

acquisitions are completed, the total area of the purchased farms will be about 3,500 hectares - about 350 hectares being owned and the rest leased.

On **November 8, 2021**, Holde informed the market about an investment in agritech, by acquiring a minority stake in Enten Systems, a company that sells solutions and systems for providing data on agricultural production, by installing equipment that constantly monitors the microclimate and it provides farmers with essential data on the state of crops and the potential risks to which they are exposed. The value of the transaction amounts to 370,000 lei, of which 247,000 lei were used for the acquisition of a minority stake and 123,000 lei is a financing convertible into shares.

On **December 21, 2021**, the Issuer informed the market about the conclusion of a transaction for the acquisition of a new farm of approximately 2,100 ha, which will increase the area that the Company operates to a total of approximately 11,600 ha. The total value of the transaction is approximately 250,000 lei, a price that must be paid by 28.02.2022 the latest. The value of the transaction can be adjusted based on several factors that are still negotiated between the parties, which include, among other things, the Company taking over several debts recorded by the new farm.

THE COMPANY'S ACTIVITY

Supply activity

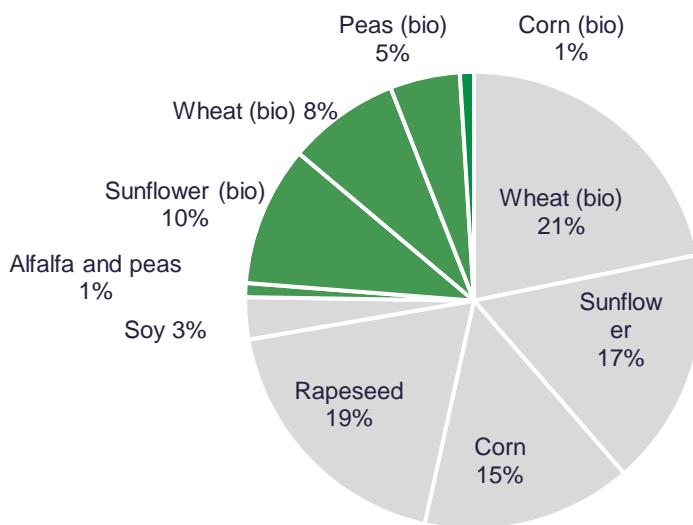
Holde purchases the raw materials for the formation of conventional cereal crops from the markets where several competitive suppliers are present. Through this method of purchasing raw materials, the company ensures continuity of supply at predictable prices, which are not subject to unexpected or monopolistic fluctuations.

Regarding organic crops, the number of existing suppliers is small, but being a sector that is experiencing a significant increase, the supply of products in Romania is on an upward trend. Holde has a team of people who have worked in the field of agribusiness nationally and internationally. Starting with 2019, the Holde team has managed to establish very good relationships with input suppliers for organic crops.

Production: farmed crops

The main crops are wheat, maize, sunflower and rapeseed, followed by other crops such as peas, soybeans. The agricultural year 2020-2021 generated total harvests of 28,301 tons, of which 2,121 tons of organic crops (sunflower, wheat, peas) and the rest of conventional crops (rapeseed, wheat, corn, sunflower, soybeans).

The distribution of cultivated crops per hectare (represented as% of the total area of 8,496 hectares cultivated in the agricultural year 2020/2021), is shown in the graph below. Organic crops are marked in green:



Organic farming is one of the key differentiating factors of Holde Agri Invest. Holde currently focuses on large-scale, non-irrigated crops: wheat, corn, rapeseed, sunflower, peas and barley. An important area of the Rosiori farm, approximately 2,000 hectares, is ecologically certified, and the harvest obtained is almost entirely exported to Western Europe (Italy, Germany, Austria, etc.), where most of the processors are located. The demand for organic products in Europe (and in the world) is constantly growing, and the prices offered are higher than for conventional products (150-200%).

The conversion of the agricultural land exploited by the Issuer to organic farming took place 8-9 years ago and is currently in the second five-year commitment cycle with the Agency for Payments and Interventions in Agriculture (APIA).

Holde Agri Invest aims in the context of growing its exploited area, in the medium and long term, to have land cultivated in organic system of approximately 10-20% of the total area of the portfolio. Currently, about 23% of the area exploited by the company is farmed organically.

In terms of conventional crops, Holde has large customers in its portfolio, grain traders. Some of them are customers taken over with the acquired farm and who remained Holde customers, an example of which is Agromixt. The others are new customers that Holde has attracted due to the company's market visibility and the increased interest in identifying a reliable supplier for large quantities and diverse cultures. The fact that Holde owns several farms in different locations and implicitly large areas from which it can deliver large quantities, is an advantage that the company has made extremely good use of in 2021.

Another advantage capitalized by Holde in 2021 and which the company exploits in 2022 is related to the conclusion of forward contracts for significant quantities. This is possible because the risk of insufficient production is low.

Regarding organic products, Holde has developed excellent relationships with various traders and processors, especially from outside Romania.

For the agricultural campaigns started in 2021 and those of 2022, Holde will maintain the same proportions in terms of areas dedicated to rapeseed, wheat, sunflower, and corn. At the moment, the company does not intend to cultivate other crops.

Agricultural technology

The agricultural technology implemented by Holde Agri Invest is of a modern type, oriented towards maximizing the harvest, but with special attention to increasing soil fertility and the principles of "conservation agriculture". The concepts used and the most important principles regarding agricultural technology are:

- Strict observance of crop rotation
- Application of minimum tillage - for the enhancement of organic matter and for the conservation of water in the soil
- CTF (Control Traffic Farming) - we define technological paths and establish unitary gauges for all machines - in this way we protect the soil from the compaction phenomenon
- Addition of organic matter - to increase soil fertility
- PH adjustment in the soil - for better absorption of nutrients
- Reducing pesticide quantities - for "conscious" agriculture
- Maximizing the effect of fertilizers by administering "in turn" and using section control systems

Sales activity

Products from conventional cereal crops are mainly sold to traders. In 2021, the company had 11 customers to whom approximately 26,363 tons were distributed, 6 received about 22,000 tons each and to others 5 were distributed among 100 and 1,000 tons for each.

In terms of organic crops, in 2021, the company sold to 6 customers, 1,382 tons.

Given that Holde operates in a commodity market in terms of conventional crops, there is no risk of dependence on a single customer.

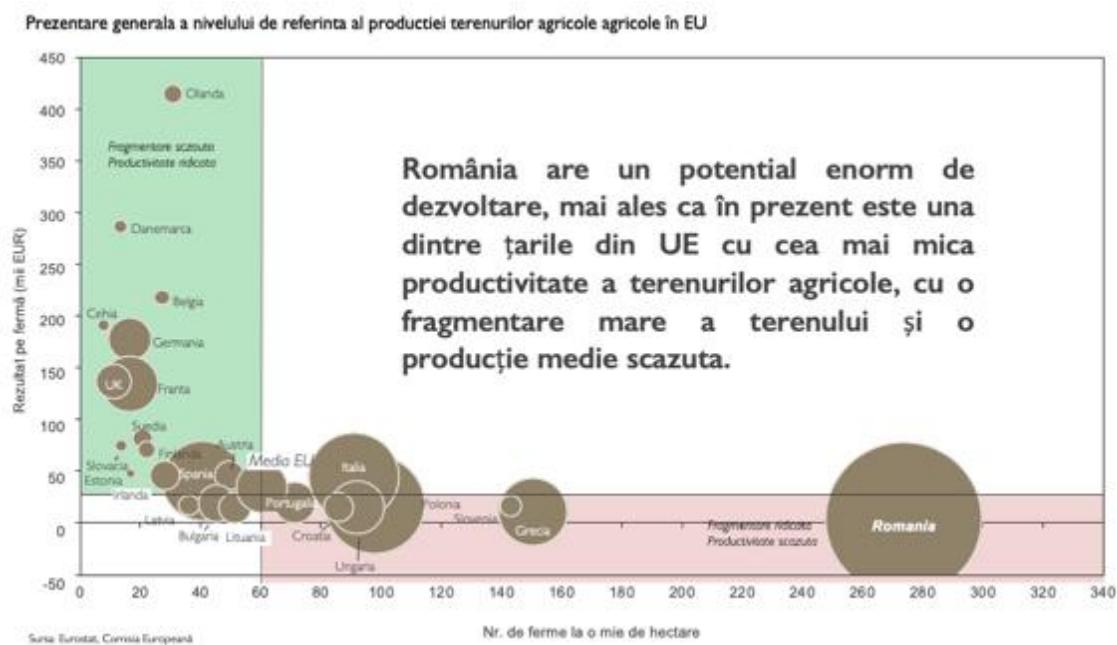
Regarding organic cereals, although Holde is a new supplier on the market, the demand for such products is constantly growing. The dynamics of these markets have helped the company to quickly attract new and reliable customers. None of these customers had bought organic products from the farms Holde had purchased.

The competition

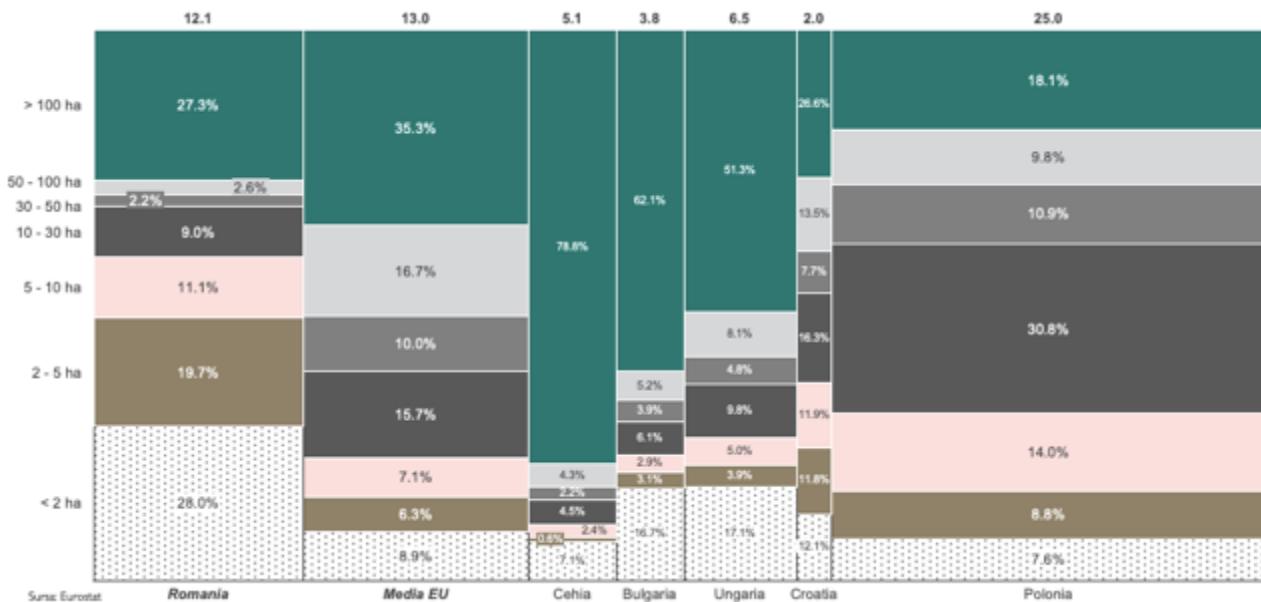
There is no consistent database that offers, in a uniform manner, the size of the largest farms in Romania. Many local businesses are spread across several small farms, while for others, no official data is available. However, according to management estimates, public information and data provided by APIA, Holde Agri Invest is in the top 10 largest players in the domestic agricultural market.

Based on the data published in the Eurostat report in 2018, conducted taking into account the data from the EU and Romania from 2016 and 2017, Romania had in 2016 12,503,000 ha of agricultural area, this including arable land, orchards and vineyards, pastures, and meadows. This placed Romania in 6th place in the EU as an agricultural area, with a total of 7.3% of the EU's arable land. Romania had a share of 53.4% of the total agricultural land area and, although it accounts for a third of the farms in the European Union, much more than any other EU member, it had only 4% of the total agricultural production in the region. The number of agricultural holdings was 3,422,030, Romania being by far the country with the most farms in the European Union, 32.7% of the total number existing at Community level.

According to the European Commission, compared to most of the EU, Romanian crops remain significantly smaller. Despite the growth of industrial and large-scale agriculture in recent years, there is still a significant gap to cover. However, given the lower costs and other key benefits, this can result in a much higher return for investors and farm operators in the coming years.



According to the European Commission, almost half of the Romanian farms are smaller than 5 ha and, despite a consolidation trend in recent years, the structure of Romanian farms is still much more fragmented than at EU level, even compared to neighbouring countries.



There are no data on the performance of the agricultural sector in Romania in 2021. The last data issued were through the study conducted by KeysFin and published in October 2021. According to this study, the turnover of Romanian agricultural companies was estimated to approach or it will even exceed the record level reached in 2019, of almost 46 billion euros. The next Eurostat report will be provided in 2023.

Environmental impact

Agriculture is perceived as a sector that has a negative impact on the environment. This is due, among other things, to the widespread use of pesticides. The impact of pesticides is on their effects on non-target species. Pesticides are chemicals used to kill fungal or animal pests. It is estimated that 98% of the sprayed insecticides and 95% of the herbicides reach other places because they are sprayed or spread over the entire surface of the agricultural fields. Leaks can carry pesticides into aquatic environments, while the wind can direct them to other fields, pastures, human settlements and undeveloped areas, with the risk of other species being affected. Over time, their repeated application increases the resistance of pests, and the effects on other species can facilitate the reappearance of the pest.

The issuer uses only approved, high quality pesticides that have been shown to have minimal impact on the environment. The negative impact of pesticides on the environment can be offset by the use of organic fertilizers - a practice used by Holde Agri Invest not only for organic but also for conventional crops. In addition, part of the land cultivated by Holde Agri Invest is organic. In the agricultural year 2020 - 2021, approximately 7.5% of the harvest generated were organic crops.

There are no disputes and no environmental disputes are expected.

HAI ON THE CAPITAL MARKET

Share capital

The share capital of Holde Agri Invest SA is 64,069,796 lei, corresponding to a number of 64,069,796 shares, divided into 2 classes of shares, of which 58,242,621 ordinary shares (Class A) and 5,827,175 preferred shares (Class B).

Ordinary Shares (Class A)

Ordinary shares issued by the Company have equal value and grant equal rights to their holders. Each share issued by the company and paid for by the shareholder grants the right to 1 vote in the General Meeting of Shareholders.

Holders of ordinary shares have the right to have access to sufficient information on matters to be debated in the General Meetings. Thus, the company will provide shareholders with documents and information on the items on the agenda, including the annual financial statements, the annual report of the Sole Director, as well as proposals on the distribution of dividends.

Preferred Shares (Class B)

The preferential shares with priority dividend, without voting rights, issued by the Company, are shares issued under the conditions provided by Law no. 31/1990 on the Companies Law and gives their holders, according to the Company's Articles of Incorporation, the right to a priority dividend of 50% of the nominal value of the share of 1 lei, respectively a dividend of 0.5 lei per share („Priority dividend”). The amount of preferential dividends due is capped at a maximum of 35% of the total profits distributable to shareholders in that year. The capping will not, in any case, involve carrying over the preferential dividend difference up to 50 bani / preferred share.

The holders of the Preferred Shares have all the other rights provided by Law no. 31/1990, including, but not limited to, the right to participate in General Meetings, except for the right to vote.

Changes in share capital

On 05.07.2021, the Issuer informed the market about the conclusion of stage 1 of the share capital increase operation, carried out between 04.06.2021 - 03.07.2021. In stage 1, investors subscribed a total of 14,445,010 shares out of 21,000,000 new available Class A shares, representing 68.79% of the total issue. The shares with a nominal value of 1.0 lei were offered at a price of 1.38 lei / share.

Subsequently, on 14.07.2021, the Issuer informed the market about the subscription in the 2nd stage of the increase of the share capital of all the shares remaining unsubscribed after the first stage, respectively 6,554,990 ordinary class A shares.

Following the increase of the share capital, the Issuer has a share capital of 64,069,796 lei, corresponding to a number of 64,069,796 shares, divided into 2 classes of shares, of which 58,242,621 ordinary shares (Class A) and 5,827,175 preferred shares (Class B).

The Extraordinary General Meeting held on 24.11.2021 approved the delegation of the EGMS's powers regarding the decision to increase the share capital of the Issuer to the sole administrator of the company, by cash contribution and / or by incorporating reserves, except for legal reserves , as well as the benefits or premiums of the issue and / or by offsetting certain, liquid and due claims on the Issuer with its shares, for a period of 3 (three) years, by one or more issues of shares (regardless of their nature), with a value not exceeding half of the subscribed share capital, existing at the time of the decision and authorization, respectively with up to 32,034,898 lei

On October 1st, 2020, the ordinary shares of Holde Agri Invest were traded on the SMT-AeRO market of the Bucharest Stock Exchange. On the first day, the value of transactions with HAI

shares reached 2.4 million lei. Throughout 2021, investors traded 22.2 million HAI shares totalling almost 35.9 million lei.

Shareholding structure

On 31.12.2021, the company's shareholders (class "A" shares, listed on the AeRO market with the symbol HAI) were as follows:

	Total shares	Percent
Other shareholders / Free float	50,919,662	87.4268%
S. SEVENX VENTURES SRL	7,322,959	12.5732%
TOTAL	58,242,621	100%

Dividend policy

The company's dividend policy can be found at the following [LINK](#). In the last 3 years, Holde Agri Invest SA has not paid dividends.

Other aspects

There were no acquisitions of its own shares during 2021.

The companies that are part of Holde Agri Invest SA Group, do not own shares issued by the parent company.

TEAM & MANAGEMENT

Holde Agri Invest SA offers a new organizational structure on the Romanian agricultural market, where individual farms are organized within a holding company, Holde Agri Invest SA, which in turn is managed by the specialized management company, Holde Agri Management SRL.

The operational activity of the Company is ensured by Holde Agri Management SRL (Sole Director) based on the Management Contract concluded in 2018. It guarantees the commitment of the management team to carry out the development of the project on the forecast time horizon (10 years). The contract ensures the business development plan up to an operational base of 20,000 ha and contains performance clauses according to which the remuneration of the management team is calculated.

Thus, the management of the Company was delegated to the Sole Director, Holde Agri Management SRL, by concluding a Management Contract for a period of 10 (ten) years starting with January 1, 2019. The Articles of Association of the Company state that the Sole Director has an initial mandate for 2 years, with the possibility of being re-elected for additional terms of 4 years. Also, the management contract is concluded for a period of 10 years, but, in case the Sole Director's term of office is no longer extended by the shareholders, the contract will be closed by paying penalties from the company, except for the non-performing situation. (see remuneration policy).

Board of Directors

Holde Agri Management SRL is managed by a Board of Directors consisting of 6 (six) directors, as follows:

Alexandru Covrig, Member (65 years old) - financial director with over 25 years of experience and who managed Capex type financing that exceeds 50 million euros. Education and Career: MBA, University of Pittsburgh - Joseph M. Katz Graduate School of Business, ACCA; experience in agribusiness as Finance & Admin Manager at Pioneer HiBred; Member of the Executive Council of the largest milling and bakery producer in Romania - Vel Pitar.

Alexandru Covrig held 65,959 HAI shares on 31.12.2021.

Cosmin Mizof, Member (43 years) - has over 15 years of experience in local and regional capital markets, with a variety of roles in buy-side and sell -side equity research, portfolio management, risk management, banking and private equity. He developed his business knowledge as a consultant within KPMG Romania and PwC. Cosmin is a Chartered Financial Analyst - CFA and CAIA certified.

On 31.12.2021, Cosmin Mizof held 51,479 HAI shares.

Eugen Voicu, Member (64 years old) - is one of the most experienced investment professionals in Romania, with over 25 years of entrepreneurial and multinational experience in the field of investment management, private pensions and insurance. He was also part of the management of some notable professional associations in the local financial industry, with strong links in the Romanian business environment.

Eugen Voicu did not hold HAI shares on 31.12.2021. Certinvest Management Solution SRL, an affiliated entity controlled by Eugen Voicu, held 6,500 shares of HAI on 31.12.2021.

Liviu Zagan, Member and CEO (44 years old) - has over 10 years of experience in the agricultural industry, first in the field of vegetable production and marketing (more than 5,000 tons per year), and later responsible for several projects development within a farm of 1,700ha (large crop, seed plots, mechanization park restructuring, irrigation). At the same time, by profession architect, Liviu has accumulated over 15 years of experience in the real estate industry (design, project management, real estate development and investments). Since 2016 Liviu is a founding partner of one of the most important architectural firms in Romania.

Liviu Zagan held 153,806 HAI shares on 31.12.2021.

Alexandru Leonard Leca, Member (49 years old) - has extensive experience as an investor in various venture capital and private equity projects. He has also held management positions at Tiriac Holding (CEO, CFO) and A&D Pharma (CFO).

Alexandru Leca held 192,958 HAI shares on 31.12.2021. SevenX Ventures SRL, an affiliated entity, in which Alexandru Leca holds 45.5% of the shares, held 7,322,959 HAI shares on 31.12.2021.

Iulian Florentin Circiumaru, President (39 years old) - worked in management consulting at AT Kearney and PwC, later founding 7card, a company that was acquired by Sodexo. After the exit from 7card, he is a venture capital investor.

Iulian Circiumaru is the legal representative of Holde Agri Management SRL.

On 31.12.2021, Iulian Circiumaru owned 6,025 HAI shares. Vertical Seven Group SRL, an affiliated entity, in which Iulian Circiumaru holds 50% of the shares, held 5,362,595 HAI shares on 31.12.2021. SevenX Ventures SRL, an affiliated entity, in which Iulian Circiumaru holds 45.5% of the shares, held 7,322,959 HAI shares on 31.12.2021.

In the last 5 years, none of the members of the Board of Directors has been banned by a court from serving as a member of the Board of Directors or supervising a company. In the last 5 years, there have been no cases of insolvency, liquidation, bankruptcy, or special administration of some companies, of which one of the 5 members of the Holde Board of Directors should be a member of the board of directors or supervisor. In the last 5 years, there have been no disputes or administrative proceedings involving any of the above-mentioned members regarding their activity within the company, as well as those concerning their ability to perform their duties within the company.

The shareholding structure of Holde Agri Management SRL is as follows:

Associations	Shares	%
Liviu-Gabriel Zagan	630	31.45%
PRO Metodic SRL (Alexandru Covrig)	239	11.93%
Matei-Cristian Georgescu	174	8.69%
Certinvest Management Solutions SA (Eugen Voicu)	420	20.97%
Cosmin-Alexandru Mizof	107	5.34%
Hepta Hedge SRL (Iulian Cîrciumaru)	254	12.68%
Alexandru-Leonard Leca	179	8.94%

The decisions within the Board of Directors are taken with 4 votes out of 6, and within the GMS Holde Agri Management SRL the decisions are taken with a majority of 65%.

Remuneration and benefits of the Sole Director

The remuneration of the Sole Director is part of the Management Agreement concluded between the Company and the Sole Director. The current remuneration of the Sole Director is regulated by the Management Agreement. The Basic Annual Remuneration consists of a fixed component and a variable component, as follows:

- a fixed amount of EUR 53,200;
- a variable amount equal to: EUR 19,950 (nineteen ninety-nine) x N or (x% x N) (as applicable), where N = total number of field modules operated by the Company in the previous financial year and 1 (one) module land = 2,000 ha of land.

In addition to the Basic Annual Remuneration, the Company will pay the Sole Director an annual performance bonus, based on the annual value of consolidated EBIT at the level of the Company and its subsidiaries, as follows:

- If the EBIT before the deduction of the Basic Annual Remuneration is less than EUR 100 (one hundred) per hectare of land exploited, but is a positive number, the Annual Performance Bonus will be equal to 15 (fifteen)% of the EBIT achieved annually;
- If the EBIT before the deduction of the Basic Annual Remuneration is between EUR 100 (one hundred) and EUR 200 (two hundred) per hectare of land exploited, the Annual Performance Bonus will be equal to 26 (twenty-six)% of EBIT made annually;
- If the EBIT before the deduction of the Basic Annual Remuneration is more than EUR 200 (two hundred) per hectare of land exploited, the Annual Performance Bonus will be equal to 26 (twenty-six)% of the EBIT achieved annually + 35 (thirty-five)% of surplus EBIT. The surplus EBIT will be considered the EBIT value exceeding the value of EUR 200 (two hundred) per hectare of land.

In order to calculate the Annual Performance Bonus, the operating results on the basis of which EBIT will be established will not be taken into account and, as such, will be reduced by the amount of operating losses recorded by the Company in previous financial years (applying the principle of high water mark).

In addition to the Basic Annual Remuneration and the Annual Performance Bonus, the Company will owe the Sole Director an exit bonus equal to:

- 15% (for IRR < 7.5%);
- 22% (for 7.5% = IRR <= 17.5%);
- 25% (only for IRR surplus exceeding 17.5%),

x [The value of the Company, minus the gains held at the Company's disposal for new investments, plus the net gains made in Year 10 of the Initial Term, less the total capital contributions injected into the Company by shareholders during the Initial Term].

The calculation formula for Internal Rate of Return (IRR) is as follows:

$$\sum_{t=1}^{10} \frac{c_t}{(1+r)^t} + \frac{VS_{10}}{(1+r)^{10}} - \sum_{t=1}^{10} \frac{I_t}{(1+r)^t} = 0$$

where:

I_t = investments made by investors in each round of financing (contributions to share capital);

C_t = net cash inflow in year "t" (dividend paid / share capital reductions in years 1-10);

VS_{10} = The value of the Company at the date of calculating the Exit Bonus;

r = IRR;

t = number of years.

Exit Bonus will be paid every ten years. The first Exit Bonus will be paid after the expiration of the Initial Term, in a single instalment, within 30 (thirty) days from the date of approval of the most recent annual financial statements by the GMS. The payment of the Exit Bonus is conditioned by an independent audit on the statements submitted by the Company to the Agency for Payments and Intervention for Agriculture. The independent auditor will be nominated by the Director and appointed by the General Meeting of Shareholders. In the event that the above-mentioned audit report will highlight potential quantifiable risks, a withholding of the pro-rata Exit Bonus will be applied with a decrease in the relevant EBIT as a result of these risks.

The Fixed Component of the Basic Annual Remuneration will be paid in two equal instalments, each of EUR 26,600, until January 10, respectively until July 10, each year, for the current year. The Variable Component will be paid in a single instalment, within 30 days of the date of approval of the most recent annual financial statements by the OGMS. The Annual Performance Bonus will be paid in a single instalment, within 30 days of the date of approval of the most recent annual consolidated financial statements by the OGMS.

All payments provided for in the Management Agreement will be made on the basis of the tax invoice issued for this purpose by the Sole Director within a maximum of 30 days from their receipt.

All amounts provided in EUR in the Management Contract will be paid in the bank account of the Sole Director indicated on the respective invoice, in RON equivalent, based on the EUR-RON exchange rate communicated by the National Bank of Romania for the day the corresponding fiscal invoice is issued by the Sole Director.

Executive Team

Liviu Zagan, Board Member and CEO

CV above. Liviu has been the CEO of Holde Agri Invest since the company was founded in 2018.

There is no agreement, understanding or family connection between Liviu Zagan and another person due to the fact that he was appointed as a member of the executive management. In the last 5 years, there have been no litigations or administrative procedures in which Liviu Zagan has been involved regarding his activity within the company, as well as those regarding Liviu Zagan's ability to fulfil his duties within the company.

Adrian Pirciu, CFO

Adrian Pirciu graduated from the Academy of Economic Studies in Bucharest and has over 20 years of experience in finance, accounting, and business. Prior to being appointed Chief Financial Officer of Holde Agri Invest, Mr. Pirciu held the position of Group Financial Controller within Holde. Adrian is CFO of Holde Agri Invest starting with 01.09.2021.

There is no agreement, understanding or family connection between Adrian Pirciu and another person due to which he was appointed as a member of the executive management. In the last 5 years, there have been no litigations or administrative procedures in which Adrian Pirciu has been involved regarding his activity and within the company, as well as those regarding the capacity of Adrian Pirciu to be fully assigned within the company.

Shared Services Center

From the beginning, Holde project aimed to address a type of business management as centralized as possible. The service center located in Bucharest provides the necessary expertise and performs all management tasks that can be performed remotely (planning, procurement, mechanization management, financial accounting, wealth management). In this way, for the most important activities, the Company can have the best trained staff.

Thus, starting with August 1, 2018, with the acquisition of the Rosiori farm, the management services center in Bucharest was established. Currently, the service center consists of 5 departments:

- Agricultural technology
- Financial & commercial
- Operations (including supply)
- Mechanization
- Real estate (leased land, owned land, real estate).

Staff

As of 31.12.2021, Holde Agri Invest had 98 employees at a consolidated level. About 20-25% of employees have a university degree. Employees are not part of a union.

Considering the work capacity and the reliability of the equipment, the agricultural works are carried out in working mode 24/7 in 3 shifts of 8 hours: 6-14-22-6. In this way, the equipment can be intensively exploited, and the work windows can be shortened, ensuring operational efficiency as well as optimal results for all works, implicitly better harvests.

The company has assumed the goal of "zero accidents at work". To increase the performance of the mechanics as well as the safety at work, the following were undertaken:

- specialization courses and obtained a diploma in mechanization;
- an internal regulation has been drawn up, adapted to the specifics of the activity;

- a training plan was implemented for each mechanic on each machine;
- emphasis was placed on eliminating industry-specific personnel problems;
- an ssm system has been implemented.

KEY EVENTS

On **February 2, 2021**, the Company informed the shareholders about the submission for publication to ONRC of the Decision of the Special Meeting of Shareholders holding preferential shares with priority dividend and without voting rights - ac Class "B" shares in Holde Agri Invest SA, which took place on 09.12.2020. The key change refers to the capping of the total amount of the annual Priority Dividends to which the shareholders who hold preferred shares at a maximum of 35% of the total net distributable profit determined according to the Law 31/1990 would be entitled to payment, cap applicable for a period of four years related to the financial years ended on 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 and 31.12.2024.

On **February 12, 2021**, the EGMS took place, during which Holde's shareholders approved, among other things, the delegation of responsibilities for the increase of the Company's share capital with an amount of up to 21.5 million lei, the approval of certain finances, countries or loans of up to 30 million lei, the approval of another loan of up to 11 million lei, as well as the appointment of new members to the Advisory Board. At the same time, the AGM also approved one or more investments totalling EUR 0.5 million in local start-ups developing technological products for agriculture (agritech). EGMS decisions are available [HERE](#).

On **March 16, 2021**, the Sole Director of the Company approved the increase of the share capital of the Company from the nominal value of RON 43,069,796 to the maximum nominal value of RON 64,069,796, by issuing up to 21,000,000 new registered, dematerialized shares, class A shares, with a nominal value of RON 1 per share and a total nominal value of RON 21,000,000. The purpose of the capital increase was to finance the Company's development plans, such as the acquisition of new farms, investments in storage space, machinery, irrigation, the modernization of existing farms and the financing of agro-tech start-up projects.

On **April 26, 2021**, Holde's OGMS and EGMS were held, approving, inter alia, the individual and consolidated financial statements for 2020, the 2021 Revenue and Expenditure Budget, and amendments to the articles of association. The OGMS and EGMS decisions are available [HERE](#).

On **May 19, 2021**, the Romanian Financial Supervisory Authority approved the Prospectus for the operation to increase the share capital with cash contribution. The share capital increase operation took place between June and August 2021 and was organized in two stages. In Stage 1, held between **June 4 and July 3**, investors subscribed for newly issued shares based on HAIR01 preference rights. In stage 1, the investors subscribed a total of 14,445,010 shares, out of 21,000,000 new available class A shares, which represents 68.79% of the total issue. The shares with a nominal value of 1.0 lei were offered at a price of 1.38 lei / share. **On the 14th of July** the second stage of the share capital increase ended, during which period 6,554,990 class A shares that remained unsubscribed in stage 1 were offered to investors during a private placement. The private placement closed earlier than expected, and the final price per share was stabilized at 1.44 lei / share. Due to the high interest from investors, the shares were allocated to investors who participated in the private placement in the "pro rata" system, with an allocation index of 0.6302976211. In the second stage of the share capital increase, Holde Agri Invest attracted 9,439,185.6 lei. On **September 2, 2021**, the company received CIIF from ASF to increase the share capital.

On **June 30, 2021**, Holde Agri Invest informed the market about the start of modernization and expansion works at the Calinesti silo, owned by the Company. The works aim to expand the storage capacity from 10,000 tons to about 15,000 tons, as well as better manage it, by implementing automation and adding equipment for cleaning the goods before storage. In the same precinct, a 4,000 sq m concrete platform and a 1,000 sq m hall will be built, which will serve as a mechanization base for the Company's agricultural equipment. The total value of these investments is estimated at EUR 1.5 million.

On **July 29, 2021**, Holde informed the shareholders about the conclusion of a new financial audit contract by the Sole Director of the company with Mazars Romania SRL for the period 2021 - 2023. The Sole Director will convene the Ordinary General Meeting of Shareholders before 26.11.2021, the date on which the current financial audit contract concluded with Mazars

Romania SRL expires, to approve the extension of the auditor's mandate and the new financial audit contract.

On **August 24, 2021**, Holde informed investors about the completion of the acquisition of Agrocom Exim Prod SRL and the complete integration of Videle Farm into the structure of Holde Agri Invest. The value of the transaction amounts to 14.3 million lei for 2,400 hectares of leased land. 88% of the total area exploited by Agrocom Exim Prod SRL is represented by lease agreements signed for a period of over 8 years. The transaction was financed with 62% debt and 38% equity. The company also announced that it will start the modernization process of Videle farm. The key investments will focus on machinery and the construction of a 10,000-ton silo. Management expects to achieve maximum farm performance in 3 years, estimated for 2024.

On **August 24, 2021**, Holde informed investors about the appointment of Mr. Adrian Pirciu as Chief Financial Officer of the Company. Mr. Pirciu's term began on 01.09.2021, for an indefinite period. Mr. Pirciu replaced Mr. Alex Covrig, who will focus on his role as a Member of the Board of Directors at Holde Agri Management SRL and will continue to provide his executive team with his expertise and knowledge in the financial field.

On **September 6, 2021**, Holde informed investors that proceedings had been initiated to purchase four new farms. The value of the transactions amounted to 6.7 million euros, the costs being partially financed from the contributions attracted as a result of the operation to increase the share capital, and the rest with funds obtained from financial institutions. If the acquisitions are completed, the total area of the purchased farms will be about 3,500 hectares - about 350 hectares owned, and the rest leased. The acquisitions will also include 2 agricultural bases and their equipment and will increase the Holde team by 20 employees.

In mid-**September 2021**, Holde put into operation the first irrigation project, which covers an area of 125 hectares around Frumusani farm and is fed by the Dambovita River. The value of the investment was about 1.7 million lei and will contribute to increasing the productivity of corn and soybean crops.

On **October 6, 2021**, Holde informed the shareholders about the completion of a transaction for the purchase of a new 230 ha farm near the Frumusani core, which, as a result of this transaction, will reach 3,260 ha. The total value of the transaction is approximately 2 million lei, and the new area will be fully leased. Also, the transaction price includes the crops for the year 2021 and the APIA subsidies for the current year, which will be fully acquired by the Company.

Starting with **October 11, 2021**, the HAI shares were included in the BET-AeRO index developed by the Bucharest Stock Exchange for the AeRO market. Holde holds the largest share in this index.

On **October 21, 2021**, Holde informed the market that the General Meeting of Shareholders of Holde Agri Management SRL ("HAM"), sole director of the Company, approved, at the General Meeting of Shareholders of 06.10.2021, his appointment Iulian-Florentin Circiumaru in the position of permanent representative of HAM within the Company, as a result of the revocation of Eugen - Gheorghe Voicu from this position. The mandate of Iulian-Florentin Circiumaru enters into force starting with 06.10.2021 and will be in place until 30.05.2024.

On **November 8, 2021**, Holde informed the market about an investment in agritech by acquiring a minority stake in Enten Systems, a company that sells solutions and systems for providing data on agricultural production, by installing monitoring equipment which permanently monitors the microclimate and provides farmers with essential data on the state of crops and the potential risks to which they are exposed. The value of the transaction amounts to 370,000 lei, of which 247,000 lei were used for the acquisition of a minority stake and 123,000 lei is a financing convertible into shares.

On **November 24, 2021**, the Extraordinary and Ordinary General Meetings of the Shareholders of Holde Agri Invest SA (the "Company") were held. For both meetings, the legal and statutory quorum was established at the first convocation. Within these, Holde's shareholders approved, among other things, the admission to trading of the Company's shares on the regulated market administered by the Bucharest Stock Exchange, by transferring from the AeRO alternative

trading system of the Bucharest Stock Exchange. The full text of the EGMS & OGMS decisions can be found [HERE](#).

On **December 21, 2021**, Holde informed the market of the conclusion of a transaction for the acquisition of a new farm of approximately 2,100 ha, which will increase the area that the Company operates to a total of approximately 11,600 ha. The total value of the transaction is approximately 250,000 lei, a price that must be paid by 28.02.2022 at the latest. The value of the transaction can be adjusted based on several factors that are still negotiated between the parties, which include, among other things, the Company taking over several debts recorded by the new farm. For the agricultural year 2021-2022, the Company intends to produce several crops on the new farm, such as wheat (395 ha), rapeseed (320 ha), sunflower (350 ha), corn (415 ha) and barley (620 ha).

Significant contracts

Holde Agri Invest reported several significant contracts, both for sales of agricultural products and for purchases, loans and investments. All these contracts have been reported in accordance with the rules in force in the capital market and can be consulted by investors at the following links:

- [Current report 24/2021](#)
- [Current report 25/2021](#)
- [Current report 26/2021](#)
- [Current report 27/2021](#)
- [Current report 28/2021](#)
- [Current report 31/2021](#)
- [Current report 39/2021](#)
- [Current report 40/2021](#)
- [Current report 44/2021](#)
- [Current report 46/2021](#)
- [Current report 54/2021](#)
- [Current report 70/2021](#)

Events after the end of the reporting period

On **January 10, 2022**, Holde informed the market of the conclusion of a transaction for the acquisition of a new farm of approximately 440 ha, which will increase the area that the Company operates to a total of approximately 12,040 ha. The total value of the transaction for the farm located in Teleorman County is approximately EUR 278,000. For the agricultural year 2021-2022, the Company intends to produce more crops on the new farm, such as wheat (86 ha), corn (118 ha) and sunflower (236 ha).

On **10 January 2022**, Holde informed the market of the signing of a contract with BRK Financial Group ("BRK") for the provision of market making services, starting with 11.01.2022.

ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS

P&L analysis

In 2021, the consolidated turnover of the Holde group increased by 54% compared to the corresponding period last year, reaching 62.7 million lei (40.7 million lei in 2020). Total revenues included 42.0 million lei from the sale of agricultural products and goods, up 54% compared to the same period last year (27.2 million lei). Revenues from production subsidies of 11.1 million lei (8.9 million lei) increased as a result of the expansion of operating areas. The comparison with 2020 is not relevant, as the amounts for this period are significantly influenced by APIA grant receipts for previous years and drought and insurance compensation received. The increase in revenues from the sale of assets of 2.0 million lei (1.5 million lei) comes from the capitalization of the existing equipment fleet in the farms purchased during its renewal process. Other operating income amounting to 1.8 million lei (5.4 million lei) was mainly constituted by calamity compensations received during the year related to the geographical segment Frumusani.

The revenues obtained exceeded the budget forecast by 10.8%, the quantitative deficit of the production obtained being compensated by the evolution above expectations of cereal prices on the international markets. The total area exploited during 2021 was 8,496 hectares (of which 1,984 hectares in ecological regime) in the three nuclei of the group: Rosiori, Frumusani and Videle. In the agricultural year 2020-2021, Holde obtained 28,301 tons of technical crops (24,003 tons in the agricultural year 2019-2020), of which 2,121 tons of organic crops (3,400 tons in the agricultural year 2019-2020) of wheat, sunflower and peas, respectively 26,180 tons of conventional crops (20,603 in the agricultural year 2019-2020), wheat, corn, rapeseed, sunflower and soybeans. Compared to the agricultural year 2019-2020, the total production increased by 18%, the decrease by 38% of the production of organic crops (influenced by a smaller harvested area compared to last year) being compensated by the increase of 30% of the quantities of conventional crops. This evolution was determined, on the one hand by the optimization of the mechanized fleet used and the production processes implemented, and on the other hand by meteorological factors.

The value of the revenues from the capitalization of the obtained crops is 8% lower than the budgetary forecasts (-23% of the harvested quantities and +19% of the capitalization of the crops), registering positive deviations for conventional wheat crops and negative deviations for sunflower crops and conventional corn, but also for all categories of organic crops. By the reference date, approximately 98% of the harvest for the 2020-2021 agricultural year has been capitalized by volume, with stocks of finished products existing at the reference date already contracted on the reporting date and to be delivered by April 2022. The revenues from the subventions for the agricultural year exceeded the budget forecasts by 3.2% as a result of the evolution of the EUR / RON exchange rate.

Operating expenses amounting to 57.0 million lei increased by 62% compared to the corresponding period of the previous year (35.3 million lei). This development was mainly determined by the 98% increase in expenditures with the inputs needed to form the crops of the agricultural year already capitalized (seeds, diesel, fertilizers, treatments), as a result of the general trend of increasing commodity and energy prices globally, as well as the extension of the operated area. These were 37% higher than the budget forecast, the deviation being influenced also by the purchases of new farms made during the year. Lease expenses in the amount of 7.5 million lei (5.5 million lei), as well as personnel expenses in the amount of 7.5 million lei (5.3 million lei) increased compared to 2020 following the expansion of the exploited area, the development needs of the group's shared services center, but also the inflationary pressures. Leasing expenditure exceeded budget forecasts by 20% due to the renewal of leases and additions of contracts during the period.

Other operating expenses increased by 42% compared to last year, an evolution determined by the scaling of the shared service center, the corresponding increase in logistics costs and those with the maintenance of the mechanized fleet. This category of expenditures also registered a significant deviation from the budget, caused by inflationary pressures. Depreciation and amortization expenses increased by 63% compared to the previous period to 6.6 million lei (4.0

million lei), mainly due to investments in the used equipment fleet, but also to the introduction of the accounting policy of depreciation of goodwill in accordance with national accounting standards with significant impact when scaling the exploited area.

The EBITDA indicator registered an increase of 50%, from 10.7 million lei to 16.0 million lei after accounting for the commercial reductions obtained from the input suppliers. After eliminating non-recurring items, the recurring EBITDA margin achieved was 25%, 5pp higher than last year's comparative period. The deviation of the EBITDA margin from the budget forecasts was mainly due to the increase in direct costs of crop formation. The registered operating result of 5.7 million lei represents an average of 679 lei / ha compared to 699 lei / ha the previous year. The comparison of the operating result with the budget forecasts is not fully relevant, as the latter do not take into account IFRS standards for the amortization of goodwill and land use rights. Financial expenses include interest related to loans for the acquisition of shares and land (1.1 million lei), related to the financing of working capital (0.4 million lei) and those for leases and investments (0.7 million lei). The gross result (6.8 million lei) registered an increase of 35% compared to the previous period. Income tax represents an effective tax rate of 2.8% following the use of the reinvested income tax relief facilities. The net result of 6.6 million lei represents an average of 785 lei / ha, ie an increase of 78% compared to the previous comparative period. The net result was a marginal negative deviation from the budgetary provisions, after accounting for IFRS goodwill amortization and land use rights.

Assets and liabilities

Total assets increased by 74% compared to the end of the previous year. Tangible assets increased by over 40 million lei as a result of investments in the renewal of the fleet of machines and equipment, the development of the investment in expanding the silage capacity of the group in Calinesti area, but also the commissioning of the first irrigation project in Frumusani area. The goodwill increased by over 1.2 million lei compared to the beginning of the year as a result of the acquisitions of Agro Fields Future SRL and Interprest Agrotex SRL. The balance of the constructions owned by the group increased with the value of the irrigation project put into operation, while the position of the current fixed assets includes the investment in expanding the storage capacity in Calinesti, a project to be completed in the first part of 2022.

The increase in current assets of 80% compared to the end of the previous year was mainly due to the stocks of finished products and the ongoing production related to an operating area of approximately 9,800 hectares. The stocks of goods include the quantities of fertilizers purchased for use in the agricultural year 2021-2022. Trade receivables increased by 57%, and other receivables include APIA subsidies associated with the 2020-2021 agricultural year not collected at the reference date, the VAT balance receivable and various creditors. Cash and cash equivalents amounting to 1.9 million lei represent resources attracted during the share capital increase carried out between May and July 2021 through the Bucharest Stock Exchange.

The long-term debts amounting to 50.9 million lei are increasing by 112% compared to the end of the previous year as a result of the completion of the acquisition of Agrocom Exim Prod SRL (Videle core) and the development of investments in the mechanized fleet. Short-term debt is up 39% from the beginning of the year and is mainly represented by the current share of bank loans and the acquisition of inputs for the production of the agricultural year 2021-2022. Other short-term debts mainly include lease payments (0.9 million lei), salaries and associated taxes (1.4 million lei).

Equity increased to 83.7 million lei, registering an increase of 74% compared to the end of the previous year as a result of attracting additional capital of 29.3 million lei in May-July 2021 and the positive net result recorded in 2021. At the end of 2021, the Holde group registers cumulative interest-bearing debts of 72.7 million lei (of which 50.5 million lei bank loans, 21.5 million lei financial leases and 0.7 million lei discounts APIA). The net financial debt at the reference date amounted to 70.7 million lei. Thus, the capital structure of the group registers an indicator of current liquidity (Current assets / Current liabilities) of 1.16 and a degree of indebtedness (Net financial debt / Net committed capital) of 0.46.

Comparative key figures

PROFITABILITY		31.12.2021	31.12.2020	Δ
Total income	thousand lei	62,768.7	40,757.6	54%
EBITDA IFRS	thousand lei	15,927.4	10,730.0	48%
EBITDA IFRS *	thousand lei	15,554.9	8,366.0	86%
Profit net RAS	thousand lei	6,673.1	3,439.2	94%
Net profit IFRS **	thousand lei	9,485.9	5,276.3	80%
Net earnings per share	lei	0.104	0.080	30%
Net adjusted earnings per share	lei	0.148	0.123	21%
OPERATIONAL		2020-2021	2019-2020	Δ
Operated surface	Ha	8,496	7,827	9%
Crops	tons	28,301	24,003	18%
CAPITAL		31.12.2021	31.12.2020	Δ
Equity	thousand lei	83,711.1	47,991.0	74%
Net financial debt	thousand lei	70,759.8	36,333.0	95%
Level of indebtedness***	%	46%	43%	3 pp
Current liquidity ****	%	116%	90%	26 pp

* after the elimination of revenues of RON 372,500 from APIA subsidies related to 2016.

** after the elimination of the expenses with the amortization of the goodwill and of the land use rights (according to the IFRS standards).

*** calculated as Net financial debt / (Equity + Net financial debt).

**** Current assets / Current liabilities.

Individual results

During 2021, Holde Agri Invest S.A. generated revenues of 0.3 million lei (2020: 1.2 million lei) exclusively from the re-invoicing of some services provided to the other entities of the Holde group. The comparatively negative evolution is due to the fact that the main destination of the operating profits registered at the level of the subsidiaries was constituted by the coverage of the accounting losses registered in the previous period. Also, the investment program carried out at the level of the subsidiaries increased substantially compared to the previous period, the reinvested profits contributing to the obtaining of fiscal facilities at consolidated level.

The main expenses recorded during the year were those with the staff of the shared services center used in coordinating the activity of the group's subsidiaries (0.7 million lei, 2020: 0.4 million lei), the expenses with the indemnity related to the management contract (0.7 million lei, 2020: 0.6 million lei) and other operating expenses (2.0 million lei, 2020: 1.9 million lei). Regarding the latter, we mention operational expenses, legal services and consulting (0.5 million lei, 2020: 0.1 million lei).

The operational loss of 3.2 million lei (2020: -1.7 million lei) represents an increase of over 80% compared to the previous period. The significant increase compared to 2020 in financial revenues (6.5 million lei, 2020: 0.6 million lei) resulted mainly from the dividends paid by the Agromixt Buciumeni subsidiary. Also, the increase of the group's operational activity resulted in a similar increase in interest income related to cash (0.5 million lei, 2020: 0.3 million lei). The increase in financial expenses (1.0 million lei, 2020: 0.5 million lei) resulted mainly from the increase in the balance of loans contracted following the completion of the acquisition transaction of the Agrocom Exim Prod farm. The net result for the period is a profit of 2.2 million lei (2020: -1.7 million lei).

Regarding the balance sheet structure, the significant increase of financial investments compared to the previous period (53.9 million lei, 2020: 47.9 million lei) resulted from the completion of the acquisition of Agrocom Exim Prod and the acquisitions of Agro Fields and Interprest Agrotex. The 235% increase in receivables compared to the previous period is represented by loans granted to subsidiaries. The increase in the debt balance is mainly represented by the new bank loans contracted for farm acquisitions (26.5 million lei, 2020: 19.6 million lei). Equity increased by 75% compared to the previous period as a result of the successful conclusion of the private placement in July 2021 in the amount of 29.3 million lei, as well as due to the net result of the financial year.

Investment program

In 2021, Holde carried out an investment program of 52.9 million lei financed from its own capital and debt, respectively bank loans and financial leasing contracts. This program included:

- completion of the Agrocom Exim Prod farm acquisition - 8.9 million lei
- acquisition of Agro Fields Future farm - 2.0 million lei
- acquisition of the Interprest Agrotex farm - 1.4 million lei
- AgroCity platform additional investment - 0.2 million lei
- acquisition of Enten Systems - 0.2 million lei
- land acquisitions - 0.9 million lei
- acquisitions of technological equipment (machines, equipment) - 31.6 million lei
- purchases of means of transport - 0.6 million lei
- arrangements for silage and other capacities - 5.3 million lei
- land irrigation system - 1.8 million lei

Tangible assets

Holde Agri Operational S.R.L. is the company that owns all the agricultural equipment, as well as the provision of agricultural services, from plowing to harvesting. The company will also purchase and manage all agricultural materials and inputs, such as seeds, fertilizers, treatments, through a specialized purchasing system.

Machinery

- Combine harvester for grain and specialized headers
- Tractor 620hp
- Medium power tractors
- Seeders for hoe
- Germination bed preparation cultivator
- Disc towing system / germination bed preparer
- Disc and arrow cultivator
- Furrow between rows
- Transfer trailer

Goods storage spaces

Part of the concept of modern agriculture is also the issue of storing and capitalizing on products in optimal conditions of quality and price. Given the prices that can be obtained at the time of harvest, as well as the difficulty of providing field transport to the customer (and the price of transport), Holde Agri Invest aims to organize both capital flows and storage capacity in such a way as to be able to make the most of the harvest.

Through Holde Agri Operational S.R.L, the company has storage spaces (silo) in Calinesti, Teleorman County, with a total capacity of 15,000 tons, which has recently been modernized, its capacity being increased from 10,000 tons. For all the farms in the group, the company intends in the future to purchase or build storage spaces, so that each farm can store as close as possible to the exploited land about 10-20 thousand tons of grain.

CONSOLIDATED FINANCIAL STATEMENTS

Holde Group's consolidated financial statements for 2021 included, in addition to 2020, Agro Fields Future (October 2021) and Interprest Agrotex (December 2021).

PROFIT AND LOSS ACCOUNT INDICATORS (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evolution%
Operating income, of which:	40,757,634	62,768,753	54%
Sales of agricultural products & goods	27,268,144	42,023,779	54%
Revenue from operating grants	8,986,385	11,121,787	24%
Stock change	-3,114,525	4,427,996	242%
Other operating income, of which:	7,617,630	5,195,190	-32%
<i>Other grants</i>	626,861	1,242,892	98%
<i>Active sales</i>	1,552,747	2,099,471	35%
<i>Other operating revenues</i>	5,438,022	1,852,827	-66%
Operating expenses, of which:	35,286,065	57,003,773	62%
Expenditure on materials, of which:	12,575,260	24,455,078	94%
<i>Expenditures on raw materials and materials</i>	8,629,039	20,809,991	141%
<i>Expenditure on goods</i>	3,504,554	3,223,206	-8%
<i>Other material expenses</i>	441,667	421,881	-4%
Lease	5,503,089	7,502,418	36%
Staff costs	5,359,165	7,952,555	48%
Depreciation expenses, of which:	4,068,153	6,635,895	63%
<i>Depreciation expenses and value adjustments</i>	2,231,094	3,823,022	71%
<i>Expenses with amortization of usage rights</i>	733,609	967,386	32%
<i>Goodwill amortization expenses</i>	1,103,450	1,845,488	67%
Other operating expenses	7,141,421	9,775,178	37%
Contract management allowance	638,977	682,648	7%
Operational result	5,471,569	5,764,980	5%
Financial income	1,190,295	3,669,453	208%
Financial expenses, of which:	1,578,292	2,569,855	63%
<i>Interest loans & leasing</i>	1,375,084	2,189,349	59%
<i>Other financial expenses</i>	203,208	380,506	87%
Financial result	-387,997	1,099,598	-383%
Total income	41,947,929	66,438,206	58%
Total expenses	36,864,357	59,573,628	62%
Gross result	5,083,572	6,864,578	35%
Income tax	1,644,320	191,486	-88%
Net result	3,439,252	6,673,092	94%

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

CONSOLIDATED BALANCE SHEET (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evolution%
Fixed assets, of which:	74,101,483	125,994,401	70%
Intangible assets, of which:	34,262,094	42,536,257	24%
Licenses	206,443	182,214	-12%
Intangible assets - right of use	18,013,140	25,090,698	39%
Goodwill	16,042,511	17,263,345	8%
Property, plant and equipment, of which:	39,573,082	81,001,958	105%
Land	18,667,357	18,852,428	1%
Construction	2,531,803	4,142,400	64%
Technical installations and machines	16,583,605	48,787,798	194%
Other installations, machinery, and furniture	429,748	206,918	-52%
Advances and Fixed Assets under Investment	1,360,569	9,012,414	562%
Financial assets	266,307	2,456,186	822%
Current assets, of which:	24,080,617	43,330,349	80%
Stocks, of which	10,947,017	23,758,643	117%
Raw materials and consumables	2,753,130	5,341,637	94%
Inventory items	8,304	8,304	0%
Finished product	1,213,177	547,096	-55%
Commodities	173,988	5,564,493	3098%
Packing	108,663	942	-99%
Production in progress	6,474,281	12,066,460	86%
Stock purchase advances	215,474	229,711	7%
Receivables, of which:	12,636,309	17,589,404	39%
Trade receivables	4,812,778	7,572,906	57%
Other assets	7,823,531	10,016,499	28%
Short-term investments	1,240	1,240	0%
Home and bank accounts	496,051	1,981,062	299%
Expenses registered in advance	797,417	2,939,625	269%
Total active	98,979,517	172,264,375	74%
Current liabilities, of which:	26,754,996	37,234,690	39%
Third party suppliers	8,700,116	10,567,554	21%
Debts with affiliates	946,502	849,293	-10%
Bank debts <1 year	10,250,535	16,399,804	60%
Financial leasing <1	2,541,057	5,351,281	111%
Other short-term debt	4,316,786	4,066,758	-6%
Long-term debt, of which:	24,038,717	50,991,067	112%
Bank debts	18,586,420	35,245,941	90%
Financial leasing	5,452,297	15,745,126	189%
Income in advance	194,833	327,525	68%
Total Debts	50,793,713	88,225,757	74%
Equity, of which:	47,990,971	83,711,093	74%
Subscribed and paid-in capital - common shares	37,242,621	58,242,621	56%
Preferential shares	5,827,175	5,827,175	0%

Subscribed and unpaid capital - common shares	0	0	0%
Capital premium	2,242,884	10,616,184	373%
Other reserves	958,310	968,772	1%
Losses related to equity instruments		337,232	0%
Deferred profit or loss	-1,719,270	1,720,481	200%
Profit or loss for the financial year	3,439,251	6,673,092	94%
Total equity and debt	98,979,517	172,264,375	74%

CONSOLIDATED CASH-FLOW

CASH FLOW STATEMENT (RON)	31.12.2020	31.12.2021
Profit before tax	5,084,110	6,864,578
Adjustments for:		
Debt adjustment	14,846	779,802
Stock adjustment	190,856	-660,677
Depreciation and provisions	4,068,153	6,868,895
Loss / (Profit) from the transfer of assets	-1,106,120	-1,188,726
Financial income	-1,190,295	-3,669,453
Financial costs	1,578,292	2,569,855
Profit before working capital change	8,639,842	11,564,275
Other operating receipts / (payments)	0	1,149,218
Decrease / (Increase) of receivables	-3,424,128	-7,869,105
Decreasing / (Increasing) stocks	3,784,897	-12,150,949
Increase / (Decrease) debts	1,604,382	1,520,201
Cash from operating activity	10,604,993	-5,786,360
Interest paid	-1,329,031	-1,400,512
Profit tax paid	-992,179	-882,360
Net cash from operating activity	8,283,783	-8,069,232
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	-11,294,784	-44,101,820
Land acquisitions	-2,704,860	0
Sales of tangible and intangible assets	1,552,747	2,243,954
Acquisitions of firm shares	-35,674,885	-6,009,188
Guarantees	0	-1,720,000
Interest collected	37,993	9,523
Net flows from investment activities	-48,083,789	-49,577,531
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	20,984,266	29,373,299
Receipts / (Payments) related to leasing contracts	1,043,373	13,112,675
Short-term bank loans - net	-1,322,108	2,485,208
Long-term bank loans - withdrawals	19,850,317	18,585,645
Long-term bank loans - repayments	-716,945	-4,176,627
Currency exchange difference	-187,998	-248,427
Net flows from financing activities	39,650,905	59,131,773
Net increase / (decrease) in cash	-149,101	1,485,010
Cash at the beginning of the period	645,152	496,051
Cash at the end of the period	496,051	1,981,061

INDIVIDUAL FINANCIAL STATEMENTS

PROFIT AND LOSS ACCOUNT INDICATORS (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evolution%
Operating income, of which:	1,215,055	257,457	-79%
Other operating income, of which	1,215,055	257,457	-79%
Operating expenses, of which:	2,987,780	3,480,233	16%
Expenditure on materials, of which:	5,742	2,817	-51%
<i>Other material expenses</i>	5,742	2,817	-51%
Staff costs	395,633	665,507	68%
Depreciation expenses and value adjustments	8,233	13,318	62%
Other operating expenses	1,939,195	2,115,943	9%
Contract management allowance	638,977	682,648	7%
Operational result	-1,772,725	-3,222,776	82%
Financial income	557,044	6,541,531	1074%
Financial expenses, of which:	545,897	1,068,189	96%
<i>Interest loans & leasing</i>	537,401	1,068,189	99%
<i>Other financial expenses</i>	8,496	0	-100%
Financial result	11,147	5,473,342	49001%
Total income	1,772,099	6,798,988	284%
Total expenses	3,533,677	4,548,422	29%
Gross result	-1,761,578	2,250,566	228%
Net result	-1,761,578	2,250,566	228%

INDIVIDUAL BALANCE SHEET

BALANCE SHEET INDICATORS (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evolution%
Fixed assets, of which:	48,047,007	55,827,695	16%
Intangible assets	126,539	173,566	37%
Tangible fixed assets	5,231	9,704	86%
Financial assets	47,915,237	55,644,425	16%
Current assets, of which:	12,990,250	42,943,015	231%
Receivables	12,976,983	42,936,941	231%
Trade receivables	1,356,084	578,746	-57%
Other assets	11,620,899	42,358,195	265%
Short-term investments	1,240	1,240	0%
Home and bank accounts	12,027	4,834	-60%
Expenses registered in advance	79,591	374,502	371%
Total active	61,116,848	99,145,212	62%
Current liabilities, of which:	4,833,509	5,008,218	4%
Third party suppliers	100,935	62,598	-38%
Debts with affiliates	713,227	849,293	19%
Bank debts <1 year	1,762,090	2,356,143	34%
Other short-term debt	2,257,257	1,740,184	-2. 3%
Long-term debt, of which:	14,936,268	21,503,289	44%
Bank debts	14,936,268	21,503,289	44%
Total Debts	19,769,777	26,511,507	34%
Equity, of which:	41,347,071	72,633,705	76%
Subscribed and paid-in capital - common shares	37,242,621	58,242,621	56%
Preferential shares	5,827,175	5,827,175	0%
Capital premium	2,242,884	10,616,184	373%
Loss related to equity instruments	0	337,232	0%
Deferred profit or loss	-2,204,032	-3,965,609	80%
Profit or loss for the financial year	-1,761,577	2,250,566	-228%
Total equity and debt	61,116,848	99,145,212	62%

INDIVIDUAL CASH-FLOW

CASH FLOW STATEMENT (RON)	31.12.2020	31.12.2021
Profit before tax	-1,761,577	2,250,566
Adjustments for		
Debt adjustment	605	0
Depreciation and provisions	8,232	13,318
Financial income	-557,044	-6,541,531
Financial costs	545,897	1,068,189
Profit before working capital change	-1,763,887	-3,209,458
Decrease / (Increase) of receivables	-1,362,170	-32,293,078
Decrease / (Increase) expenses in advance	0	-294,911
Increase / (Decrease) debts	1,250,809	251,067
Cash from operating activity	-1,875,248	-35,546,381
Interest paid	-537,401	-981,656
Profit tax paid	0	0
Net cash from operating activity	-2,412,649	-36,528,037
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	-6,317	-13,469
Acquisitions of firm shares	-35,864,206	-6,009,188
Short term investments	0	0
Dividends received	238,625	6,000,000
Interest collected	318,096	9,501
Net flows from investment activities	-35,313,802	-13,156
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	20,984,266	29,373,299
Bank loans - withdrawals	16,917,440	9,794,641
Bank loans - repayments	-219,082	-2,633,940
Net flows from financing activities	37,682,624	36,534,000
Increase / (decrease) in cash	-43,826	-7,193
Cash at the beginning of the period	55,853	12,027
Cash at the end of the period	12,027	4,834

PERSPECTIVE EVENTS REGARDING THE ISSUER'S ACTIVITY

The consolidated budget for 2022 of Holde Agri Invest SA is presented below. Please note that the budget is prepared in accordance with IFRS and not in accordance with the Romanian Accounting Standards (RAS). The main difference between IFRS and RAS is net profit and is the amortization of goodwill according to the statutory reporting; these depreciations do not have an impact on profit according to IFRS.

In the table below, the management also presents the budget achieved 2021 vs. the 2021 budget which was approved by the shareholders in the OGMS in April 2021.

	2021 Budget	2021 Current	Var '21C vs' 21B (%)	2022 Budget	Var '22B vs' 21C (%)
Expense / income type	Amount (RON)	Amount (RON)		Amount (RON)	
Nr. HA	8,496	8,496	0%	12,029	42%
Product sales revenue	45,451,651	42,023,779	-8%	77,479,661	84%
Subsidies	10,428,780	12,364,679	19%	14,363,514	16%
Other incomes	720,000	3,952,298	449%	1,500,000	-62%
Total revenue	56,600,431	58,340,756	3%	93,343,175	60%
Cost of production sold	17,472,946	16,807,026	-4%	36,563,567	118%
Indirect costs	2,781,000	1,579,022	-43%	1,898,975	20%
Lease	6,295,586	7,385,144	17%	11,909,447	61%
Machinery	3,978,530	3,535,054	-11%	3,525,600	0%
Auto & logistics	935,905	734,300	-22%	678,400	-8%
Administrative	1,358,000	3,590,708	164%	4,853,800	35%
Personnel	7,130,642	7,956,526	12%	11,140,975	40%
Fixed compensation management contract	675,956	682,648	1%	764,750	12%
Total expenses	40,628,565	42,270,428	4%	71,335,514	69%
EBITDA	15,971,867	16,070,328	1%	22,007,661	37%
EBITDA / HA (EUR)	376	378	1%	366	-3%
Amortization	4,452,285	3,823,022	-14%	8,076,632	111%
EBIT	11,519,582	12,247,306	6%	13,931,030	14%
Interest	2,790,702	2,569,855	-8%	3,668,973	43%
EBT	8,728,880	9,677,451	11%	10,262,057	6%
Tax profit	1,341,480	191,486	-86%	1,436,691	650%
Net profit IFRS	7,387,400	9,485,965	28%	8,825,365	-7%

BUSINESS PLAN 2023-2025

YEAR	<i>Unit</i>	2023	2024	2025
Cultivated area	Ha	15,179	20,179	22,500
Total Production	to	71,991	96,366	109,115
Proceeds from the sale of crops	RON	104,056,060	140,843,560	162,222,005
Grants	RON	16,128,210	20,811,227	22,979,133
Other incomes	RON	750,000	750,000	750,000
Total Revenue	RON	120,934,270	162,404,787	185,951,138
Direct input costs	RON	44,835,263	61,374,836	68,800,132
Other direct costs	RON	4,783,393	6,187,683	6,879,311
Operational expenses	RON	27,918,226	36,847,032	43,364,150
Indirect costs	RON	106,000	106,000	106,000
Total crop costs	RON	77,642,881	104,515,550	119,149,594
Gross Profit	RON	43,291,388	57,889,237	66,801,545
Gross Profit	EUR/ha	570	574	594
Total Fixed indirect costs	RON	10,560,741	11,703,653	13,026,528
EBITDA	RON	32,730,647	46,185,584	53,775,017
EBITDA	EUR/ha	431	458	478
Amortization	RON	12,076,632	15,189,132	17,072,465
Interest	RON	7,345,255	9,625,309	10,847,223
Tax profit	RON	1,863,226	2,991,960	3,619,746
Net Profit IFRS	RON	11,445,534	18,379,184	22,235,583
Net Profit IFRS	EUR/ha	151	182	198

RISKS

Price risk - Price risk affects the company to the extent that prices to suppliers of raw materials, materials and utilities increase without the company being able to profitably incorporate negative changes in its final price while maintaining turnover, respectively, without being able to minimize adverse effects by cost management. The company addresses this risk through rigorous cost control, but also through an increasing internalization of the production of raw materials and materials. These measures allow the sizing of profit margins so that, once the price risk materializes, its negative impact can be absorbed at the price of the final product. For the grain trading business line, which is scheduled to launch in the coming years, the price risk will be significant as the volatility of grain prices on specialized exchanges is high and the predictability is low. At that time, the company's management will use the instruments to cover this risk through futures, forward commodity and / or currency contracts.

Credit risk - Credit risk is considered the main vulnerability for activities in the agricultural sector, where, in general, the speed of debt collection is slow, respectively higher than 365 days. We note that this risk is significantly more pronounced in the case of agricultural inputs (eg seeds, fuel, fertilizers, treatments, etc.) than in the case of the sale of finished products (cereals).

Liquidity risk - Liquidity risk is the probability that the company will not be able to meet its current obligations by capitalizing on available assets. Debt collection difficulties are a potentially important source of arrears in meeting the company's payment obligations. By monitoring liquidity forecasts, the company's management seeks to ensure that there is sufficient funds available to meet operational requirements so that the company can meet its current obligations to its creditors. In terms of liquidity indicators that estimate the extent to which the company can cover its current liabilities on current assets, the company does not face liquidity problems.

Cash flow risk - This represents the risk that the company will not be able to meet its payment obligations at maturity. A prudent cash flow risk management policy involves maintaining a sufficient level of cash, cash equivalents and financial availability through properly contracted credit facilities.

Currency risk - Foreign exchange risk is mainly associated with future export sales - for which the appreciation of the national currency is a negative factor, a decrease in profitability, while the devaluation of the national currency positively influences the value of revenues - but also leases denominated in euro. The company's management considers that the potential impact of this risk does not significantly affect the company's financial profitability and does not intend to use special protection instruments in this regard.

The risk associated with interest rates - Macroeconomic and international developments that are reflected in the dynamics of inflation, monetary policies at national and European level but also in the evolution of the capital market influence the interest rate, to which fluctuations the issuer is exposed mainly through loans and lines of credit contracted. The increase in interest rates is absorbed at the level of financial costs, with a negative impact on the financial situation, results of operations and prospects of the company.

The risk generated by the lease-based business model - The company's business model stipulates that the optimal structure for the exploitation of the surfaces is 75% of the lease type model, 25% in the ownership regime. There are some risks to building a leased business model. While the lease is generally signed for a period of 5-10 years, there is a possibility that after this time, the land owner will no longer want to rent the land to Holde Agri Invest and thus the company will be able to lose a part of the land it operates.

Risks related to the quantities that can be traded - Farmers have no real way of knowing how many other farmers are planting a particular crop or what average yields they may have each year. Often, a good price for a particular crop in one year motivates many farmers to plant that crop the following year. This change increases production in the face of constant demand, reducing the price and making the harvest much less attractive next year. There is also a risk of declining sales and prices due to increased numbers of competing farmers or changing consumer preferences.

Market risk - The risk refers to the possibility that the Issuer may lose access to the market for its products or that the price received will be lower than expected. Marketing risks may also arise from loss of market access due to the relocation or withdrawal of a buyer from the contractual relationship with one of the owned companies or a processor, or if a product does not meet market standards or packaging requirements.

Risk of diminishing or eliminating APIA subsidies - Refers to the scenario of changing the legal framework at European level for granting subsidies and aid to EU farmers. The probability of such a scenario materializing cannot be accurately determined. However, the management team is ready to make every effort to reduce the impact of this risk on the company. Beyond these efforts, in our opinion, such a measure would have a systemic impact on the market for agricultural products and their price.

The risk associated with the business development plan - the company aims for sustainable growth by acquiring new farms and by continuing investments in modernizing existing farms in its portfolio. However, the possibility that the pace at which the company is expanding its operating area may not be in line with expectations and estimates is not ruled out, and in this case could have a negative effect on the company's financial situation. In particular with regard to the extension of the exploited land, the management is prudent and selective and only considers farms that are synergistically aligned with existing farms. For years when management does not identify good enough opportunities for the expansion of exploited land, there is a plan for other investments - in storage, machinery, irrigation, farm modernization - which can maximize production - and last but not least, in agricultural projects -tech with which Holde can have very good synergies. Currently, with a significant size of almost 10,000 ha of land, the company has more opportunities than before, both to increase capital and to invest it in profitable Holde projects.

The risk associated with making financial forecasts - the financial forecasts start from the premise of fulfilling the business development plan. The company intends to periodically issue forecasts on the evolution of the main economic and financial indicators in order to provide potential investors and the capital market with a true and complete picture of the current situation and future plans envisaged by the company, as well as current reports detailing the comparative elements between the forecasted data and the actual results obtained. Forecasts will be part of the annual reports and the forecast policy is published on the company's website at [this link](#). Forecasts will be made in a prudent manner, but there is a risk of failure to meet them, therefore the data to be reported by the company may be significantly different from those forecast or estimated as a result of factors not previously foreseen. or whose negative impact could not be counteracted or anticipated.

Key employee / staff risk - Attracting, retaining and motivating qualified personnel, an important asset for the research-development-innovation function of the Company, a vector of competitiveness and continuous development of the company's business. In the context of developments in the internal and European labor market, there is a risk that the company will not be able to retain qualified staff and will encounter difficulties in attracting new employees with a profile appropriate to the company's needs.

In order to prevent this risk, the company applies human resources policies aimed at ensuring the necessary workforce through appropriate contractual clauses, through incentive, motivation and self-interest tools. The company also pays more attention to working conditions and increasing professional qualifications. Failure to comply with the obligations of significant contractual partners for the Issuer, between suppliers or distributors may lead to disruptions in the conduct of business and, respectively, to difficulties in meeting the contractual obligations of the company to third parties.

The company takes measures to ensure the creditworthiness and capacity of the parties prior to the conclusion of the contracts, without being able to guarantee the prevention or management of these risks.

The risk generated by possible conflicts of interest - Even if, at this date, there are no conflicts of interest in the management, administrative and supervisory bodies of the company, the management of the Company undertakes to continuously analyse the possible causes of risk of conflicts of interest and to be prepared procedural to meet them, the evidence of these potential conflicts being highlighted in a register.

Tax risks - The legislative framework in continuous dynamics, with multiple normative acts on different fiscal areas and with numerous ambiguities can create confusion. The process of consolidating and harmonizing the Romanian tax system with European legislation, allows different interpretations of certain aspects that are treated differently by the tax authorities. This may lead to additional fines and penalties. In addition to management, auditors and the Company's internal control are involved in preventing these risks.

Related party transactions - In the category of fiscal risks, those associated with transactions between related parties are highlighted. Given the changes in legislation and the attention paid by transfer control bodies, the absence of specialized documentation to substantiate transactions between related parties is an important source of fiscal risk. The Issuer initiated the steps for the preparation of the Transfer Pricing File, benefiting in this respect from the assistance of the specialized department of Tuca Zbarcea & Asoc.

Legal risks - In the current activity, as a result of legislative changes, of the dynamics in its relations with counterparties (customers, competitors or regulators), the Issuer is subject to the risk of litigation, with an impact on the financial situation and on the company's image. The main areas of vulnerability identified are those of a contractual nature - the intermediaries were not able to assess the possible vulnerabilities resulting from the legal acts concluded between the Issuer and the main customers / suppliers.

Litigation risks - From the information held at the time of preparation of this Presentation Document, the Issuer declares that it is not aware of the existence of any governmental, judicial or arbitration proceedings, including any such ongoing or potential proceedings, in the last 12 months, nor is aware of any such procedure that would have a significant effect on the financial position or profitability.

Political and military instability in the region - Political and military instability in the region, such as the invasion of Ukraine by the Russian Federation and the subsequent war in Ukraine, can lead to deeply unfavourable economic conditions, social unrest or, at worst, military confrontations in the region. The effects are largely unpredictable, but may include declining investment, significant currency fluctuations, rising interest rates, reduced credit availability, trade and capital flows, and rising energy prices. These and other unforeseen adverse effects of crises in the region could have a material adverse effect on the Issuer's business, prospects, results of operations and financial position.

Indirectly, through controlled companies - Ronosca SRL, Agro Sargadillo SRL and Inter Muntenia, are in litigation with the Agency for Payments and Intervention in Agriculture (APIA) and the Agency for Financing Rural Investments, litigations that are started before the date of acquisition of the respective companies by the Issuer, litigations which are assumed and guaranteed by the former owners of the respective companies by withholding the disputed amounts from the sale price.

Other risks - Potential investors should consider that the risks presented above are the most significant risks that the company is aware of at the time of writing. However, the risks presented in this section do not necessarily include all those risks associated with the company's business, and the company cannot guarantee that it covers all relevant risks. There may be other risk factors and uncertainties that the company is unaware of at the time of writing, and which may change the company's actual results, financial condition, performance and performance in the future and may lead to a decrease in the company's share price. Investors should also carry out the necessary prior checks to make their own assessment of the investment opportunity.

PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE

Statement on alignment with BVB's Corporate Governance principles for the multilateral trading system - AeRO market.

CODE	PROVISIONS TO BE OBSERVED	FULLY RESPECTFUL	NO RESPECT	EXPLANATIONS
SECTION A - RESPONSIBILITIES OF THE MANAGEMENT BOARD (BOARD)				
A1.	The company should have internal Board regulations that include terms of reference regarding the Board and key management functions of the company. The administration of the conflict of interests at Council level should also be dealt with in the Council Regulation	✓		The Issuer fully complies with this provision.
A2.	Any other professional commitments of the members of the Board, including the position of executive or non-executive member of the Board in other companies (excluding subsidiaries of the company) and non-profit institutions, will be notified to the Board before appointment and during the term of office.	✓		The Issuer fully complies with this provision. All the professional commitments of the Directors can also be found in the company's annual reports.
A3.	Each member of the Board shall inform the Board of any connection with a shareholder who directly or indirectly holds shares representing not less than 5% of the total number of voting rights. This obligation shall take into account any connection which may affect the position of that Member on matters relating to decisions of the Council.	✓		The Issuer fully complies with this provision.
A4.	The annual report will inform whether an evaluation of the Council under the chairmanship has taken place. The annual report shall contain the number of meetings of the Council.	✓		The Issuer fully complies with this provision.
A5.	The procedure for cooperation with the Authorized Consultant for a period during which such cooperation is applicable shall contain at least the following:	✓		The Issuer has signed a contract with Cornerstone Communications SRL for the provision of Authorized Consultant services, post-listing, for a period of 12 months.
A.5.1.	Contact person for the Authorized Consultant	✓		
A.5.2.	The frequency of meetings with the Authorized Consultant, which will be at least once a month and whenever new events or information involve the submission of current or periodic reports, so that the Authorized Consultant can be consulted;	✓		

A.5.3.	The obligation to inform the Bucharest Stock Exchange about any malfunction that occurred during the cooperation with the Authorized Consultant, or the change of the Authorized Consultant.	✓		
--------	--	---	--	--

SECTION B - INTERNAL CONTROL / AUDIT

B1.	The Board will adopt a policy so that any transaction of the company with a subsidiary representing 5% or more of the company's net assets, according to the latest financial reporting, is approved by the Board.			Holde does not have such a policy in place. In any case, Holde did not make such transactions in 2021.
B2.	The internal audit must be carried out by a separate organizational structure (internal audit department) within the company or through the services of an independent third party, which will report to the Board and, within the company, report directly to the General Manager.	✓		In 2021, Holde Agri Invest had an internal auditor.

SECTION C - FAIR REWARDS AND MOTIVATION

C1.	The company will publish in the annual report a section that will include the total income of the members of the Board and the general manager and the total amount of all bonuses or any variable compensation, including the key assumptions and principles for their calculation.	✓		The Issuer fully complies with this provision.
-----	--	---	--	--

SECTION D - BUILDING VALUE THROUGH INVESTOR RELATIONS

D1.	The company must organize an investor relations service made known to the general public through the responsible person. In addition to the information required by law, the company must include on its website a section dedicated to investor relations, in Romanian and English, which will present all relevant information of interest to investors, including:	✓		Holde Agri Invest follows all the rules regarding the IR function, as detailed below. The company has a dedicated investor relations section on www.holde.eu which is available in both English and Romanian.
D1.1	The main regulations of the company, in particular the articles of association and the internal regulations of the statutory bodies;	✓		Holde Agri Invest's key regulations can be found on the issuer's website.
D1.2	CVs of members of statutory bodies;	✓		The CVs and biographies of the company's management staff can be found on the Holde Agri Invest website as well as in the annual reports.
D1.3	Current and periodic reports;	✓		All current and periodic Holde Agri Invest reports are available on the issuer's website.
D1.4	Information on general meetings of shareholders: agenda and related materials; decisions of general meetings;	✓		All information about AGA Holde Agri Invest is available on the issuer's website.

D1.5	Information about corporate events such as the payment of dividends or other events that result in the acquisition or limitation of a shareholder's rights, including deadlines and the principles of such transactions;	✓		If applicable, this information will be published by the company on the Holde Agri Invest website, as well as in a current report sent to BVB.
D1.6	Other extraordinary information that should be made public: cancellation, modification, initiation of cooperation with an authorized consultant; or signing, renewing or terminating an agreement with a market marker.	✓		If applicable, this information will be published by the company on the Holde Agri Invest website, as well as in a current report sent to BVB.
D1.7	The company must have an investor relations function and include in the section dedicated to this function, on the company's website, the name and contact details of a person who has the ability to provide, upon request, appropriate information.	✓		Contact details for Holde Agri Invest's IR department can be found on the company's website in the "Investors" section.
D2.	The company must adopt a dividend policy as a set of guidelines / principles regarding the distribution of net profit. The dividend policy must be published on the company's website.	✓		The company's dividend policy is available on the Holde Agri Invest website, in the "Investors" section.
D3.	The company must adopt a policy on forecasts, indicating whether or not they will be provided. Forecasts are quantified conclusions of studies aimed at determining the total impact of a list of factors for a future period (hypotheses). The policy must set out the frequency, the period under consideration and the content of the forecast. If published, the forecasts will be part of the annual, half-yearly or quarterly reports. The forecast policy will be published on the company's website.	✓		Holde Agri Invest's forecast policy is available on the Company's website in the "Investors" section.
D4.	The company must set the date and place of a general meeting so as to allow the participation of as many shareholders as possible.	✓		Holde Agri Invest organizes and will continue to organize the GMS on weekdays, in Bucharest, as well as online.
D5.	The financial statements must include information in both Romanian and English on the main factors that influence changes in sales, operating profit, net profit or any other relevant indicator.	✓		Holde Agri Invest issues all investor information, including financial reports, bilingually, in English and in Romanian.
D6.	The company must hold at least one meeting / conference call with analysts and investors each year. The information presented on these occasions will be published in the investor relations section of the company's website, at the time of that meeting / conference call.	✓		Holde Agri Invest organizes "HAI Investor Day" at least once a year - an event to which all stakeholders are invited, including investors, analysts, and media representatives.

DECLARATION OF THE MANAGEMENT

Bucharest, April 28th, 2022

According to the best available information, we confirm that the audited individual and consolidated financial statements prepared for the period from January 1, 2021 to December 31, 2021 provide a fair and accurate picture of the assets, liabilities, financial position and income statement of Holde Agri Invest SA, as required by the applicable accounting standards, and that the Director's Report provides a fair and accurate picture of the important events that took place during the financial year 2021 and their impact on the individual and consolidated financial statements.

Iulian-Florentin Circiumaru

Legal representative of Holde Agri Management SRL,
Sole Director of Holde Agri Invest SA

HOLDE AGRI INVEST S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ANUALE
31.12.2021**



HOLDE AGRI INVEST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ANUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2021

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr.
1802/2014 (cu modificările ulterioare)**

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANT CONSOLIDAT.....	1
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	2
ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ.....	3
NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE	4
NOTA 2: PROVIZIOANE	9
NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI	9
NOTA 4: SITUATIA STOCURILOR	9
NOTA 5: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE.....	10
NOTA 6: SITUAȚIA CREANȚELOR	10
NOTA 7: SITUATIA DATORIILOR	11
NOTA 8: CHELTUIELI ÎN AVANS	12
NOTA 9: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE	12
NOTA 10: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE.....	22
NOTA 11: SITUATIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE	25
NOTA 12: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE.....	25
NOTA 13: ALTE INFORMAȚII	26
NOTA 14: ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE.....	29

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății HOLDE AGRI INVEST SA

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare consolidate

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **HOLDE AGRI INVEST SA** ("Societatea"), cu sediul social în strada Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Sector 4, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/9208/2018 și codul de identificare fiscală RO39549730, și ale filialelor sale (denumite împreună "Grupul") care cuprind bilanțul consolidat la data de 31.12.2021, contul de profit și pierdere consolidat pentru exercițiul finanțiar încheiat la această dată, și note explicative la situațiile financiare consolidate. Situațiile financiare menționate se referă la:
 - Activ net / Total capitaluri: 83.711.092 lei
 - Rezultatul net al exercițiului finanțiar: 6.673.092 lei (profit)
2. În opinia noastră, bilanțul și contul de profit și pierdere consolidate anexate ale Grupului la 31.12.2021 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și cu Legea nr. 162/ 2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „*Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate*” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare consolidate în România, și am înndeplinit și celelalte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță situațiile financiare consolidate

4. Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare consolidate în conformitate cu OMFP 1802/2014 și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare consolidate, și pentru acel control intern pe care condescerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare consolidate lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

5. În procesul de întocmire a situațiilor financiare consolidate, conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacitatei Grupului de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare consolidate aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să înceze activitatea acestuia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare consolidate

6. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare consolidate, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta în totdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare consolidate.
7. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare consolidate, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Grupului.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Grupului și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare consolidate sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare consolidate, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare consolidate reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.

București, 26.04.2022



Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditator finanțiar: **Vasile Andrian**

Registru Public Electronic: **1554**

Vasile Andrian

Auditator înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

In numele: MAZARS ROMANIA SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. Ing. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B, București, România
Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)

Auditator finanțiar: **Mazars România S.R.L.**

Registru Public Electronic: **699**

BILANT CONSOLIDAT	SOLD la 31.12.2020	SOLD la 31.12.2021
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE, din care:	34.262.093	42.535.757
- Fond comercial	16.042.511	17.262.845
- Drept utilizare contracte de arenda	18.013.140	25.090.698
- Alte imobilizari necorporale (licente si alte imobilizari)	206.442	182.214
II. IMOBILIZARI CORPORALE	39.573.080	81.001.958
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	266.307	2.456.186
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	74.101.480	125.994.401
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	10.943.178	23.758.643
II. CREANTE	12.815.962	17.589.404
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
IV. CASA SI CONTURI LA BANCI	496.051	1.981.062
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	24.256.431	43.330.349
CHELTUIELI IN AVANS		
- Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	797.417	2.939.625
- Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	797.417	1.491.349
	-	1.448.276
TOTAL ACTIV	99.155.328	172.264.375
 DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN		
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	24.455.255	50.991.067
PROVIZIOANE	-	233.000
VENITURI IN AVANS		
1. Subvenții pentru investitii, din care:	194.834	327.525
Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	194.834	327.525
Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	194.834	327.525
	-	-
CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL, din care:	43.069.796	64.069.796
1. Capital subscris varsat	43.069.796	64.069.796
II. PRIME DE CAPITAL	2.242.884	10.616.184
III. REZERVE DIN REEVALUARE	958.310	968.060
IV. REZERVE	10.461	1.757.530
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	-	337.232
V. REZULTATUL REPORTAT	-1.719.270	1.720.481
VI. PROFITUL EXERCITIULUI FINANCIAR	3.439.751	6.673.092
Repartizarea profitului	-10.400	1.756.819
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	47.991.532	83.711.092
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	99.155.328	172.264.375

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021
1. Cifra de afaceri neta	38.689.905	53.145.566
<i>Productia vânduta</i>	21.946.343	37.074.060
<i>Venituri din vânzarea marfurilor</i>	5.387.518	4.956.393
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	65.720	6.675
<i>Venituri din subventii de exploatare</i>	11.421.765	11.121.787
2. Venituri aferente costului productiei în curs de executie	(3.114.344)	4.427.996
6. Venituri din subventii de exploatare	2.817.573	1.242.892
7. Alte venituri din exploatare	2.364.677	3.952.298
- din care, venituri din subventii pentru investitii	335.138	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	40.757.811	62.768.752
 8.a) Cheltuieli cu materile prime si materialele consumabile	9.084.104	20.987.685
Alte cheltuieli materiale	223.638	357.049
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	55.159	64.832
c) Cheltuieli privind marfurile	3.504.555	3.223.206
Reduceri comerciale primite	13.400	177.694
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	4.971.349	7.566.979
a) Salarii si indemnizatii	4.843.619	7.372.913
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	127.730	194.066
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile (net)	4.068.692	6.635.895
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (net)	205.701	96.968
b.1) Cheltuieli	898.570	779.803
b.2) Venituri	692.869	682.835
11. Alte cheltuieli de exploatare	13.185.943	18.015.851
11.1. Cheltuieli privind prestatiiile externe	12.576.125	16.443.830
11.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	121.522	313.865
11.6. Alte cheltuieli	488.296	1.258.157
Ajustari privind provizioanele	-	233.000
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	35.285.741	57.003.772
 PROFIT DIN EXPLOATARE:	5.472.070	5.764.980
13. Venituri din dobânci	37.993	10.897
15. Alte venituri financiare	1.152.301	3.658.556
17. Cheltuieli privind dobâncile	(1.394.210)	(2.189.349)
Alte cheltuieli financiare	(184.083)	(380.506)
(PIERDERE)/PROFIT FINANCIAR	(387.999)	1.099.598
 18. PROFIT BRUT	5.084.071	6.864.578
19. Impozitul pe profit	1.513.551	32.121
21. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	130.769	159.365
 PROFIT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE	3.439.751	6.673.092

Data aprobată: 26.04.2022

Administrator

Director Financiar

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Situățiile financiare consolidate anexate au fost întocmite de către Holde Agri Invest SA ("HAI" sau "Societatea") în conformitate cu prevederile OMF 1802/2014, prin consolidarea entităților din cadrul grupului Holde Agri Invest ("Grupul") pentru exercițiul finanțier încheiat la 31.12.2021.

În data de 01.10.2020 Holde Agri Invest SA s-a listat pe segmentul AeRO al Bursei de Valori București, fiind tranzacționată sub simbolul HAI.

Entitățile care intră în perimetru de consolidare la 31.12.2021, împreună cu data la care a fost preluat controlul de către HAI, sunt prezentate în tabelul următor:

Nr. Crt.	Nume societate	Natura relației	Sediul social	Procent de deținere HAI (%)	Procent de deținere Grup (%)	Data de transfer al controlului
1.	Holde Agri Invest S.A.	Firma mama	Splaiul Unirii, nr. 16, Et. 5, Biroul 503, Sector 4, București	-	-	-
2.	Agro Antran SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Magura cu Liliac, Com. Draganestii de Vede, Jud. Teleorman	95.45	100	30.09.2018
3.	Ronosca SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Magura cu Liliac, Com. Draganestii de Vede, Jud. Teleorman.	84	100	30.09.2018
4.	Benasque SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Magura cu Liliac, Com. Draganestii de Vede, Jud. Teleorman	95.45	100	30.09.2018
5.	Agro Sargadillo SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Magura cu Liliac, Com. Draganestii de Vede, Jud. Teleorman	95.45	100	30.09.2018
6.	Inter Muntenia SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Magura cu Liliac, Com. Draganestii de Vede, Jud. Teleorman	87.50	100	30.09.2018
7.	Holde Agri Operational SRL	Entitate din cadrul grupului	Splaiul Unirii, nr. 16, Et. 5, Sector 4, București	95.1925	100	07.03.2019
8.	Capriciu De Licuriciu Farm SRL	Entitate din cadrul grupului	Strada Frumoasa, Nr. 49, Corp B, Scara B, Ap.1, Sector 1, București	96.66	100	31.12.2019
9.	Bigmed SRL	Entitate din cadrul grupului	Strada Frumoasa, Nr. 49, Corp B, Scara B, Ap.1, Sector 1, București	99.90	100	31.12.2019
10.	Agromixt Buciumeni SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Buciumeni, Oras Budești, Strada Mircea cel Batran, Nr. 1G, Jud. Călărași	100	100	30.05.2020
11.	Agrocom Exim Prod SRL	Entitate din cadrul grupului	Localitatea Videle, Oras Videle, Str. Depozitelor, Nr. 26, Județul Teleorman	95.45	100	30.06.2020
12.	Agro Fields Future SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Buciumeni, Oras Budești, Jud. Călărași	100	100	30.09.2021
13.	Interprest Agrotex SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Radoiesti-Vale, Str. Garii, Nr.12, Com.Radoiesti, Jud.Telorman	100	100	28.12.2021

Filialele sunt deținute în totalitate de către Grupul Holde; în câteva cazuri, alți afiliați din tabelul de mai sus dețin cote între 1% - 4.55%; prin urmare nu există terți care să dețină o cotă minoritară, deci nu există interes minoritar. Data transferului controlului a fost stabilită pe baza datei contractului în formă scurtă depusă la Oficiul Național al Registrului Comerțului.

In 23.11.2021 Societatea a semnat un contract pentru cumpărarea initială a 51% din partile sociale ale Play Promotion Grup SRL, urmată de cumpărarea restului de 49%, în funcție de indeplinirea unor condiții suspensive până la data de 28.02.2022 (data prelungită ulterior, în 18.02.2022, până pe 28.04.2022). Societatea consideră că, până la verificarea indeplinirii condițiilor suspensive, Societatea nu detine controlul asupra Play Promotion Grup SRL, și prin urmare aceasta societate nu a fost inclusă în consolidare la 31.12.2021 (vezi Nota 1C mai jos).

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

NOTA 1: ACTIVE IMOBILIZATE**A Imobilizări necorporale**

COST	Sold la 31.12.2020	Cresteri in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	113.839	65.848	-	179.687
Drept de utilizare contracte de arendă	19.029.330	8.020.757	-	27.050.087
Fond comercial	17.318.610	2.995.681	-	20.314.291
Avansuri	118.951	51.349	-	170.300
Total	36.580.730	11.133.635	-	47.714.365
AMORTIZARE	Sold la 31.12.2020	Amortizari in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	26.349	141.424	-	167.773
Drept de utilizare- contracte de arendă	1.016.190	967.386	24.186	1.959.390
Fond comercial	1.276.099	1.845.488	70.141	3.051.446
Avansuri			-	-
Total	2.318.638	2.954.298	94.327	5.178.609
VALOARE NETA	Sold la 31.12.2020	Cresteri in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	87.491	(75.576)	-	11.914
Drept de utilizare- contracte de arendă	18.013.140	7.053.371	(24.186)	25.090.698
Fond comercial	16.042.511	1.150.193	(70.141)	17.262.845
Avansuri si imobilizari necorporale in curs de executie	118.951	51.349	-	170.300
Total	34.262.093	8.179.337	(94.327)	42.535.757

Creșterile în valoare brută de 2.995.681 lei aferente fondului comercial sunt în legătură cu următoarele tranzacții din cursul anului 2021:

- i. Achiziția societății Agro Fields Future SRL din care a rezultat un fond comercial în sumă de 719.730 lei;
- ii. Plăți către societățile achiziționate în anii precedenți, ce depindeau de anumite condiții conform contractelor încheiate la momentul achiziției, în sumă de 2.275.951 lei. Cele mai semnificative plăți sunt în legătură cu societățile Agro Antran SRL, Ronosca SRL, Benasque SRL, Agro Sargadillo SRL și Inter Muntenia SRL (“Nucleul Roșiori”).

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul finanțier încheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Creșterile în valoare brută de 8.020.757 lei aferente dreptului de utilizare al terenurilor în arendă sunt în legătură cu următoarele tranzacții din cursul anului 2021:

- i. Achiziția societății Agro Fields Future SRL din care a rezultat preluare contracte de arendă în valoare de 1.273.526 lei
- ii. Achiziția societății Interprest Agrotex SRL din care a rezultat preluare contracte de arendă în valoare de 1.379.786 lei. În cadrul acestei achiziții a rezultat un fond comercial negativ în sumă de 200 lei ce a fost recunoscut în rezultatul anului.
- iii. Achiziție drepturi de utilizare contracte de arendă de la Argo Com SRL în sumă de 5.367.445 lei. Inițial această sumă a fost clasificată la poziția *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale*, iar amortizarea din an în valoare 89.457 lei a fost înregistrată la aceeași poziție *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale* din tabelul *Amortizări* de mai sus. La 31.12.2021 valoarea brută în sumă de 5.367.445 lei a fost reclasificată la poziția *Drept de utilizare- contracte de arendă*, fără a fi reclasificată și amortizarea aferentă în sumă de 89.457 lei corespunzător. Din acest motiv amortizarea din an de la poziția *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi și valori similare și alte imobilizari necorporale* este mai mare decât valoarea netă contabilă plus adițiile din an din cadrul aceleiasi poziții. În cursul exercițiului finanțier se va reclasificarea această amortizare la poziția corespunzătoare - *Drept de utilizare- contracte de arendă*.

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

B Imobilizări corporale

COST	Sold la 31.12.2020	Cresteri in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Terenuri si amenajari de terenuri	18.705.834	185.071	-	18.890.905
Constructii	5.333.548	1.803.384	-	7.136.932
Instalatii tehnice si masini	31.110.373	36.215.730	6.110.676	61.215.427
Alte instalatii, utilaje si mobilier	518.442	209.399	-	727.841
Imobilizari corporale in curs	771.845	3.857.441	-	4.629.286
Avansuri pentru imobilizari corporale	588.723	5.514.556	1.720.150	4.383.128
Total	57.028.765	47.785.581	7.830.826	96.983.518
AMORTIZARE	Sold la 31.12.2020	Amortizari in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Amenajari de terenuri	38.477	-	-	38.477
Constructii	2.801.745	192.786	-	2.994.531
Instalatii tehnice si masini	14.526.768	3.625.747	5.433.454	12.719.061
Alte instalatii, utilaje si mobilier	88.694	140.798	-	229.492
Total	17.455.684	3.959.331	5.433.454	15.981.561
VALOARE NETA	Sold la 31.12.2020	Cresteri in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Terenuri si amenajari de terenuri	18.667.357	185.071	-	18.852.428
Constructii	2.531.803	1.610.598	-	4.142.401
Instalatii tehnice si masini	16.583.605	32.589.983	677.222	48.496.366
Alte instalatii, utilaje si mobilier	429.748	68.601	-	498.349
Imobilizari corporale in curs	771.845	3.857.441	-	4.629.286
Avansuri pentru imobilizari corporale	588.723	5.514.556	1.720.150	4.383.128
Total	39.573.081	43.826.250	2.397.372	81.001.958

Deoarece in cursul anului 2021 pozitia: *Avansuri pentru imobilizari corporale* a avut o dinamica foarte mare comparativ cu anul precedent, mai jos gasiti o detaliere a principalelor activitati desfasurate in cadrul acestei pozitii:

Avansuri pentru imobilizari corporale	Sold la 31.12.2020	Cresteri in 2021	Reduceri in 2021	Sold la 31.12.2021
Siloz	250.138	2.109.538	-	2.359.676
Teren agricol	211.090	774.668	40.214	945.544
Logistica	16.678	1.696.060	913.217	799.522
Utilaje	110.818	934.289	766.720	278.387
Total	588.723	5.514.556	1.720.150	4.383.128

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Soldul la 31.12.2021 pentru pozitia siloz se refera la procesul de modernizare si marire a capacitatii de depozitare de la 10,000 tone la 15,000 tone la silozul de la Calinesti, proces ce urmeaza sa fie finalizat pana la sfarsitul lunii iunie 2022. Pozitiile Logistica&Utilaje reprezinta avansuri pentru viitoare achizitii, achizitii ce au fost decalate de catre furnizori din cauza problemelor de aprovizionare. Avansurile pentru terenuri reprezinta in fapt plata 100% a pretului de achizitie al terenurilor in baza promisiunilor de vanzare. Soldul acestei pozitii se va diminua semnificativ in 2023 cand compania mama Holde Agri Invest va avea 5 ani de functionare si, conform legilor in vigoare, ea sau filialele ei vor putea intabula terenurile astfel achizitionate.

Activele care fac obiectul unui leasing financiar sunt prezentate in tabelul de la capitolul „Surse de finantare”, de la Nota 9.

Cresterile semnificative din cursul anului 2021 sunt reprezentate in principal de finalizarea achizitiei societății Agrocom Exim Prod SRL. Aceasta detinea la data de 31.12.2021 urmatoarele categorii de mijloace fixe care au fost achizitionate de către Grup:

- Terenuri si constructii in valoare de 1.709.610 RON
- echipamente tehnologice si utilaje in valoare de 4.347.170 RON

Suplimentar față de finalizarea acestei achizitii, cresterile din cursul anului 2021 sunt reprezentate si de continuarea procesului de inlocuire a parcului de utilaje la societatile achizitionate in anii anteriori (aprox. 16.2 mil. RON pentru ferma Agromixt Buciumeni SRL si aprox. 15.2 mil. RON pentru Holde Agri Operational SRL - firma operationala care deserveste toate fermele grupului).

Reducerile sunt reprezentate în principal de vanzarea unor utilaje uzate din parcurile fermelor Agromixt Buciumeni, Agrocom Exim Prod, Inter Muntenia și Holde Agri Operational având o valoare netă contabilă de 899.271 lei. Valoarea de vânzare a acestora a fost de 2.095.690 lei.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La data de 31.12.2021, Grupul avea urmatoarele echipamente gajate / afectate de sarcini, prezentate în tabelul de mai jos. Scopul gajului il reprezinta garantarea datoriei fata de Banca Transilvania. Valoarea neta contabila a echipamentelor din tabelul de mai jos la 31.12.2021 era de 751.007 lei.

Nr. crt.	Categorie	Marca	Model	Serie	Capacitate	An fabricatie
1	Tractor	FENDT	313 Vario	340/21/1510	135 CP	2013
2	Tractor	FENDT	313 Vario S4	350231704	135 CP	2017
3	Tractor	FENDT	939 Vario S4	954211366	135 CP	2016
4	Tractor	FENDT	936 Vario	934/21/5037	135 CP	2011
5	Tractor	FENDT	936 Vario	946212069	135 CP	2014
6	Tractor	FENDT	936 Vario	946/21/1713	135 CP	2013
7	Disc scurt	Horsch Joker	8 RT	28181250		2014
8	Spray Trakkler	Horsch Leeb	PT 330	82011265	36 m	2015
9	Remorca	PNB 40		1264	40 mc	2015
10	Remorca	PNB 40		1261	40 mc	2015
11	Tractor	Class	Arion 620			2014
12	Tractor	Steyer	4105			2014
13	Combina	Class	Lexion 540			2006

Alte sarcini asupra activelor imobilizate ale Grupului sunt prezentate și la Nota 14.1 de mai jos.

C Imobilizări financiare

COST	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Actiuni detinute la entitatile afiliate, din care:	266.169	513.669
- AgroCity Technologies SRL (42602168) – procent deținere 10%	266.169	266.169
- Enten Systems SRL (31426074) – procent deținere 1.5%	-	247.500
Avans pentru acțiuni deținute la entitățile afiliate	-	222.379
Alte imobilizari financiare	138	1.720.138
Total	266.307	2.456.186

În data de 23.11.2021, Societatea a semnat un contract de vânzare – cumpărare având ca obiect 1.040 părți sociale reprezentând 100% din capitalul social al Play Promotion Grup SRL (CUI 29157446) cu adresa în Calugăreni, Strada Colentina, Nr.60, județ Dâmbovița, în cadrul căruia se menționează că dreptul de proprietate asupra părților sociale ale Play Promotion Grup SRL se transferă la Societate la data de 28.02.2022, doar dacă anumite condiții suspensive din contract sunt îndeplinite. În data de 18.02.2022, Societatea a încheiat cu vânzătorii Play Promotion Grup SRL un act adițional la contractul menționat mai sus, prin care se prelungește data de finalizare a tranzacției (și de verificare a îndeplinirii condițiilor suspensive / rezolutorii) până la data de 28.04.2022. În cursul exercițiului finanțier încheiat la 31.12.2021, Societatea a achitat Avansul 1 din contractul de vânzare cumpărare părți sociale în sumă de 150.000 lei, iar suma de 72.379 lei reprezintă cheltuieli cu avocații în scopul tranzacției.

Pe baza evaluării conducerii și din consultările cu avocații Societății, managementul consideră că, până la 31.12.2021, Societatea nu a dobândit controlul asupra activelor nete sau operațiunilor entității achiziționate, și nici nu a decis / direcționat politicile finanțiere și operaționale ale Play Promotion Grup SRL.

Având în vedere cele menționate mai sus, societatea Play Promotion Grup SRL nu a fost inclusă în perimetruul de consolidare utilizat la întocmirea situațiilor finanțiere anuale consolidate de la 31.12.2021.

În cadrul poziției *Alte imobilizari financiare* este înregistrata în principal suma de 1.720.000 RON care reprezinta un depozit colateral aferent creditului luat în cursul anului 2021 de la Libra Bank pentru finalizarea achiziției partilor sociale ale societății Agrocom Exim Prod SRL.

Deprecierea imobilizărilor

La încheierea exercițiului finanțier, valoarea elementelor de imobilizări este pusă de acord cu rezultatele inventarierii. În acest scop, valoarea contabilă netă se compară cu valoarea stabilită pe baza inventarierii, denumită valoare de inventar. Diferențele constatațate în minus între valoarea de inventar și valoarea contabilă netă a elementelor de imobilizări se înregistrează în contabilitate pe seama unei amortizări suplimentare, în cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibilă, sau se efectuează o ajustare pentru depreciere sau pierdere de valoare, atunci când deprecierea este reversibilă. Valoarea de inventar este stabilită în funcție de utilitatea bunului, starea acestuia și prețul pieței.

La 31.12.2021, în cadrul efectuării inventarierii anuale, Grupul a analizat surse interne și externe de informații cu privire la starea și utilizarea activelor imobilizate și a concluzionat că nu există indicii de depreciere a activelor.

NOTA 2: PROVIZIOANE

În cursul anului finantier 2021, Grupul a constituit provizioane in valoare de 233.000 RON, reprezentand contravalorearea concediilor neefectuate ramase in sold la 31.12.2021 (31.12.2020: 0).

NOTA 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

Repartizările de mai jos au fost făcute de Grup conform reglementărilor în vigoare privind repartizările obligatorii care se fac conform legii 31/1990 privind societățile comerciale.

	sold la <u>31.12.2020</u>	sold la <u>31.12.2021</u>
Repartizarea profitului		
Rezultat net de repartizat	<u>3.439.751</u>	<u>6.673.092</u>
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
Rezultat nerepartizat	<u>3.439.751</u>	<u>6.673.092</u>
 Rezultatul pe actiune		
Rezultatul net al exercitiului	3.439.751	6.673.092
Numar parti sociale	<u>43.069.796</u>	<u>64.069.796</u>
 Rezultat pe actiune	<u>0.0799</u>	<u>0.1042</u>

NOTA 4: SITUATIA STOCURILOR

	sold la <u>31.12.2020</u>	sold la <u>31.12.2021</u>
Stocuri		
Materii prime si materiale	2.758.157	10.414.006
Produse in curs de executie	6.465.415	12.066.460
Produse finite	936.827	547.096
Produse finite aflate la terti	937.027	-
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	(660.677)	-
Marfuri	173.988	492.124
Alte stocuri	116.967	9.246
Avansuri pentru stocuri	215.474	229.711
Total	<u>10.943.178</u>	<u>23.758.643</u>

Având în vedere contextul de creștere a prețurilor de pe piata inputurilor agricole, in luna octombrie 2021 managementul a decis sa achizitioneze in avans tot necesarul de ingrasaminte care urma sa fie folosit in primavara anului 2022 pentru culturile infiintate in anul 2021 (grau si rapita), dar si la culturile de primavara (porumb si floarea soarelui). La data de de 31.12.2021 urmatoarele categorii de materii prime si materiale se aflau in stoc:

- Ingrasaminte in valoare de 6.098.153 RON (354.448 RON la dec.2020)
- Tratamente in valoare de 2.255.276 RON (2.044.534 RON la dec.2020)
- Seminte de plantat in valoare de 747.577 RON (123.622 RON la dec.2020)

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financlar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Motorina in valoare de 751.032 ron (136.564 RON la dec.2020)
- Alte consumabile in valoare de 561.968 RON (92.989 RON la dec.2020)

In ceea ce priveste productia in curs de executie, cresterea fata de anul 2020 se datoreaza majorarii suprafetei cultivate in anul agricol 2021-2022 la aproximativ 10,000 ha in cele 3 nuclee: Rosiori, Videle si Frumusani, precum si a cresterii costurilor cu input-urile (de exemplu, costurile cu ingrasamintele pentru anul agricol au fost cu 250%-300% mari fata de anul precedent).

NOTA 5: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31.12.2020</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31.12.2021</u>
1. Cifra de afaceri neta	38.689.905	53.145.566
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	19.513.887	33.908.817
3. Cheltuielile activitatii de baza	12.133.593	23.541.293
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	1.394.153	2.865.106
5. Cheltuieli indirekte de productie	5.986.141	7.502.418
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	19.176.018	19.236.749
7. Cheltuieli de desfacere	100.569	409.154
8. Cheltuieli generale si de administratie	12.227.858	18.162.884
9. Alte venituri din exploatare	2.067.906	9.623.186
10. Alte cheltuieli din exploatare	3.443.427	4.522.917
11. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 - 10)	5.472.070	5.764.980

NOTA 6: SITUATIA CREANTELOR

CREANTE	Sold la <u>31.12.2020</u>	Sold la <u>31.12.2021</u>	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	89.298	680.087	680.087	-
Clienti si conturi asimilate	4.547.315	6.892.819	6.892.819	
Ajustari de depreciere creante - clienti	(306.024)	(787.121)	(787.121)	
TVA de recuperat si TVA neexigibil	2.909.260	3.812.413	3.812.413	-
Alte creante fata de bugetul statului	1.789.629	1.849.909	1.849.909	-
Creante fata de personal si asigurari sociale	118.503	374.722	374.722	-
Debitori diversi si alte creante	3.901.256	5.298.555	5.298.555	-
Ajustari de depreciere debitori diversi si alte creante	(233.275)	(531.980)	(531.980)	-
Total	12.815.962	17.589.406	17.589.406	-

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

In anul 2021 Grupul nu a incasat nici o suma pentru care avea constituite ajustari de valoare la sfarsitul anului 2020. In cursul anului 2021, Grupul a constituit suplimentar ajustari de valoare de 100% din soldul la 31.12.2021 pentru clientii si debitorii diversi incerti, suma totala a acestor ajustari de valoare fiind de 779.802 RON.

Din creantele fata de bugetul statului, ponderea cea mai mare este reprezentata de subventiile de culturi si motorina ce urmeaza sa fie incasate in anul urmator. Componenta acestor creante este urmatoarea:

Alte creante fata de bugetul statului

	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Subventii pentru culturi	1.132.331	1.346.000
Subventii pentru motorina	525.614	379.565
Alte creante	131.684	124.344
Total	1.789.629	1.849.909

In ceea ce priveste soldul debitorilor diversi si al altor creante la 31.12.2021, acesta este compus din:

Debitori diversi si alte creante

	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Imprumuturi catre firmele la care Grupul detine actiuni (altele decat cele care intră în perimetru de consolidare)	1.953.444	3.190.668
Avansuri pentru achizitie de terenuri	629.170	985.758
Decontari rezultate din achizitia nucleului Rosiori	837.531	886.549
Alte creante	481.111	235.580
Total	1.789.629	1.849.909

NOTA 7: SITUATIA DATORIILOR

DATORII	sold la 31.12.2020	sold la 31.12.2021	Termen de exigibilitate	
	sub 1 an	peste 1 an		
Sume datorate institutiilor de credit si IFN-urilor (<i>Nota 10.3</i>)	36.830.309	72.616.236	21.625.168	50.991.067
Garantii primite	-	145.522	145.522	-
Avansuri de la clienti	95.760	62.184	62.184	-
Furnizori	8.276.514	11.299.694	11.299.694	-
Furnizori facturi nesosite	103.442	35.366	35.366	-
Datorii fata de personal	272.200	331.573	331.573	-
Impozite si taxe aferente salariilor	625.146	635.568	635.568	-
Impozit pe profit curent	1.638.730	435.054	435.054	-
TVA de plata	234.371	-	-	-
TVA neexigibila	277.870	8.649	8.649	-
Alte datorii fata de bugetul statului	75.332	6.933	6.933	-
Datorii fata de asociati	232.856	-	-	-
Creditori diversi	2.306.433	2.415.980	2.415.980	-
Total	50.968.962	87.992.758	37.001.691	50.991.067

Creditori diversi aflati in sold la 31.12.2021 si la 31.12.2020 au urmatoarea componenta:

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

CREDITORI DIVERSI

	sold la	sold la
	31.12.2020	31.12.2021
Garantie asociata nucleului Rosiori	1.676.167	1.676.137
Arenda de platit arendatorilor	608.833	554.706
Alte datorii in valoare	21.750	185.137
Total	2.306.433	2.415.980

Garantia asociata nucleului Rosiori a fost constituita in anul 2018 pentru a acoperi eventualele pierderi sau penalitati ce ar putea sa apara in urma inspectiilor fiscale asupra firmelor ce constituie acest nucleu. Daca in termen de 5 ani de la data achizitiei acestor firme nu are loc nici o inspectie fiscală sau în urma inspecției fiscale nu sunt constatate penalități, aceasta garantie va trebui platita vanzatorului. Arenda de platit arendatorilor reprezinta sume ce nu au fost achitata arendatorilor din diferite motive cum ar fi: imposibilitatea de a identifica urmasii in urma decesului arendatorului, imposibilitatea de a contacta arendatorul in urma modificarilor datelor de contact (adresa din contract, numar de telefon etc).

NOTA 8: CHELTUIELI ÎN AVANS

	Sold la	31.12.2020	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Arenda	320.247	1.466.671	736.230	730.442
Achizitii ferme	391.349	752.121	334.661	417.460
Comision bancar&leasing	60.275	566.111	288.436	277.675
Altele	25.547	154.721	132.022	22.699
Total	797.418	2.939.625	1.491.349	1.448.276

NOTA 9: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE**9.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate****9.1.1. Informații generale**

Acstea situații financiare consolidate ale Grupului Holde, denumit în continuare “Grupul”, au fost întocmite pe baza principiilor prevăzute în Reglementările contabile conforme cu directivele europene aprobate prin Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României 1802/2014, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”).

Acstea situații financiare consolidate sunt responsabilitatea conducerii Grupului.

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMFP 1802/ 2014, Grupul se încadrează în categoria grupuri mici și mijlocii. Anul financiar al Grupului este 01.01.2021 – 31.12.2021.

Situatiile financiare consolidate se referă doar la Grupul Holde, care include societatea Holde Agri Invest SA și filialele sale. Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31.12.2021, aceeași dată de raportare ca cea a societății-mamă. În general, controlul derivă din deținerea pachetului majoritar al drepturilor de vot. A se vedea și Secțiunea „Entitatea care raportează” de mai sus pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

HOLDE AGRI INVEST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul finanțier încheiat la **31.12.2021**

(toate sumele sunt exprimate în lei (“RON”), dacă nu este specificat altfel)

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei („RON”) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Grupului și conform OMFP 1802/2014.

9.1.2. Utilizarea estimărilor

Întocmirea situațiilor financiare consolidate în conformitate cu OMFP 1802/2014 cere conducerii Grupului să facă estimări și ipoteze care afectează valorile raportate ale activelor și pasivelor, prezentarea activelor și datorilor contingente la data întocmirii situațiilor financiare consolidate și veniturile și cheltuielile raportate pentru respectiva perioadă. Cu toate că aceste estimări sunt făcute de către conducerea Grupului pe baza celor mai bune informații disponibile la data situațiilor financiare consolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimări.

9.1.3. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare consolidate au fost întocmite în baza principiului continuității activității, care presupune că Grupul își va continua activitatea și în viitorul previzibil. Pentru a evalua aplicabilitatea acestei prezumții, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Pe baza acestor analize, conducerea consideră că Grupul va putea să-și continue activitatea în viitorul previzibil și prin urmare aplicarea principiului continuității activității în întocmirea situațiilor financiare consolidate este justificată.

La inceputul anului 2020 (11 martie), Organizația Mondială a Sănătății a declarat că epidemia cauzată de virusul Covid-19 se incadrează ca pandemie. Acest lucru a avut un impact urias asupra oamenilor și comunităților. Pe masura ce modalitatile de combatere la nivel internațional se dezvoltă, organizațiile se confruntă cu provocări semnificative ce necesită acțiuni imediate.

Cele mai comune efecte negative cu care se confruntă organizațiile în urma crizei Covid-19 sunt legate de: forța de muncă, aprovisionare, scaderea vânzărilor, operațiuni, călătorii și conformare financiară și fiscală.

În prezent, Grupul nu este afectat semnificativ de criza Covid-19 și nici nu se estimează efecte negative cu un impact semnificativ asupra poziției financiare consolidate. Asadar, nu există implicații în continuitatea activității și nici ajustări ce necesită să fie incluse în situațiile financiare consolidate ale anului finanțier încheiat la **31.12.2021**.

9.1.4. Moneda de prezentare a situațiilor financiare consolidate

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Elementele incluse în aceste situații financiare consolidate sunt prezentate în lei românești (RON).

9.1.5. Conversia tranzacțiilor în monedă străină

Tranzacțiile Grupului în monedă străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României („BNR”) pentru data tranzacțiilor. La finele fiecărei luni, soldurile în monedă străină sunt convertite în lei la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii.

Câștigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului finanțier.

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

9.2. Situații comparative

In cazul in care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat si argumentat in notele explicative, fara a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

9.3. Active imobilizate**9.3.1. Imobilizări necorporale**Cost/evaluare

Imobilizările necorporale achiziționate de către Grup și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

Dreptul de utilizare a terenurilor agricole (ca urmare a contractelor de arenda detinute de către societățile achiziționate anterior preluării) a fost recunoscut în urma achiziționării următoarelor companii: Agro Antran SRL, Ronosca SRL, Benasque SRL, Agro Sargadillo SRL, Inter Muntenia SRL (denumite în continuarea “Fermele de la Roșiori”) - transferul controlului realizându-se la data de 30.09.2018, Capriciu De Licuriciu Farm SRL și Bigmed SRL – transferul controlului realizându-se la data 31.12.2019, Agromixt Buciumeni SRL la data 31.05.2020, Agrocom Exim Prod SRL la data 30.06.2020, Agro Fields Futures SRL la data de 30.09.2021 și Interprest Agrotex SRL la data de 28.12.2021.

Durata de viață utilă a acestor active a fost estimată la 20 de ani, ținând cont de următoarele considerente:

- durata de amortisment este apreciata luand in considerare ca reinnoirea contractelor de arenda este posibila, probabila si fara costuri semnificative
- prevederile din Codul Civil referitoare la reinnoirea contractelor de arenda (Art. 1848 Reînnoirea arendării):
- toate contractele au explicit clauza de reinnoire automata, daca proprietarul nu il reziliaza anticipat
- Agromixt: contract de arenda cu dl. Alexandru Ion proprietar a 400 ha pentru 15 ani de la data achizitiei
- Agrocom: contracte de arenda pentru 2.3356 ha cu durata 15 ani
- Terenuri in arenda Capriciu + Bigmed: media 14 ani; Contractele au prelungire automata, mai putin 25 ha; noile contracte (tinta 1.650 ha) vor avea durata de 15 ani
- aprecierea portofoliului de arende de la Rosiori: la 4 ferme, (reprezentand 2/3 din nr contracte) durata medie masurata in martie 2021 este de 11.2 ani si valoarea portofoliului de contracte mai mare fata de costul initial, ca urmare a actiunilor intreprinse de Departamentul Terenuri al Holde Agri Invest (sursa: baza de date Arendis – software specializat pe managementul arendelor, martie 2021); a 5-a ferma are arende cu durata medie de 4 ani, insa la data analizei nu au fost inca introduse noile contracte prelungite in baza de date
- Agro Fields Future: contracte de arenda pentru 262 ha cu durata de 9.6 ani
- Interprest Agrotex: contracte de arenda pentru 421 ha cu durata de 10 ani
- proprietarii care-si arendeaza terenurile au putine optiuni de a schimba arendasul, deoarece in agribusiness procesul de comasare si exploatare eficienta e facut doar de antreprenori mai mari si a produs o concentrare puternica a domeniului, deci o reducere a numarului de operatori, dar in favoarea exploatarii eficiente (altfel spus, proprietarii mici sunt „captivi”)
- proprietarii mostenitori nestabili in zona rurala nu exploateaza terenurile si prefera arenda pentru un venit anual sigur, cert si stabil.

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul finanțier încheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

Fondul comercial a fost calculat ca diferența între plățile la data achiziției și plățile ulterioare datei achiziției (rezultate din evenimente contingente din contract și materializate în acest interval de timp) și activul net la valoarea justă al entităților achiziționate la data preluării controlului, care include valoarea dreptului de utilizare a terenurilor agricole care reiese din contractele de arenda. Dreptul de utilizare a terenurilor agricole a fost recunoscut separat în cadrul imobilizărilor necorporale. La calculul fondului comercial s-au facut o serie de ajustări la activele nete preluate pentru a determina valoarea justă.

Licențele sunt înregistrate la costul de achiziție.

Cheltuielile care permit imobilizărilor necorporale să genereze beneficii economice viitoare peste performanța prevăzută inițial sunt adăugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizări necorporale dacă nu sunt parte integrantă a imobilizărilor corporale.

Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor. Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și până la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. Valoarea reziduală a imobilizărilor necorporale este zero. Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Imobilizări necorporale**Ani**

Licențe software	3- 5
Drept de utilizare a terenurilor agricole dobândite în urma combinării de întreprinderi	20
Fond Comercial	10

9.3.2. Imobilizari corporale**Cost/evaluare**

Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la cost de achiziție. Ulterior achiziției, acestea sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din deprecieri cumulate, cu excepția terenurilor care sunt evaluate la valoarea reevaluată.

Imobilizările corporale se capitalizează pentru o valoare de intrare mai mare de 2.500 RON și o durată normală de utilizare mai mare de 1 an.

Întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se trec pe cheltuieli atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

Grupul recunoaște investițiile în sediu ca active fixe corporale și amortizează costurile pe perioada contractului de închiriere. Costurile suportate pentru a sprijini buna funcționare a echipamentelor, cum ar fi alimentarea cu gaze sau apă sunt capitalizate acestor investiții în sediu, astfel de lucrări fiind inseparabile de spațiul în care au fost instalate. Ca atare, au fost valorificate ca investiții în spații, chiar dacă servesc la utilizarea echipamentelor.

Ultima reevaluare a terenurilor a avut loc la 31.12.2020. În vederea determinării valorii juste la 31.12.2020, Grupul a efectuat reevaluarea terenurilor achiziționate odată cu preluarea societăților comerciale pe care acestea le aveau achiziționate și intabulate înainte de preluarea lor de către Grup și pe cele care aveau doar promisiuni de vânzare la data achiziției și au putut fi intabulate până la 31.12.2020. Suprafetele terenurilor de exploatare reevaluate sunt următoarele:

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Agromixt Buciumeni S.R.L., în suprafață totală de 371 ha, s-a putut reevalua suprafața de 11.3 ha in acest interval pentru ca nu a existat intreaga evidența suficient de clară pentru evaluator, asa ca celelalte au ramas in bilant la cost istoric.
- Agro Sargadillo S.R.L., suprafata reevaluata de 55.12 ha;
- Benasque S.R.L., suprafata reevaluata de 12.49 ha
- Ronosca S.R.L., suprafata reevaluata de 40.03 ha
- Bigmed S.R.L., suprafata reevaluata de 2.07 ha
- Inter Muntenia S.R.L., suprafata reevaluata de 25.11 ha

Reevaluarea a fost efectuată la 31.12.2020 de către un evaluator independent. Evidențierea rezultatelor reevaluării s-a făcut prin metoda eliminării amortizării din valoarea contabilă brută a activului. Creșterea valorii contabile rezultată în urma reevaluării a fost creditată în rezerva din reevaluare. Reevaluarile terenurilor sunt facute cu suficientă regularitate, astfel incat valoarea contabilă sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justă de la data bilantului.

Daca un element de imobilizare corporala este reevaluat, toate celelalte active din grupa din care face parte trebuie reevaluate, cu exceptia situatiei cand nu exista nicio piata activa pentru acel activ. Daca valoarea justă a unei imobilizari corporale nu mai poate fi determinata prin referinta la o piata activa, valoarea activului prezentata in bilant trebuie sa fie valoarea sa reevaluata la data ultimei reevaluari, din care se scad ajustarile cumulate de valoare.

Amortizare

Amortizarea se calculează la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor. Amortizarea se calculează începând cu luna următoare punerii în funcțiune și pana la recuperarea integrală a valorii lor de intrare. Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale este zero. Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

Terenurile nu se amortizează deoarece se consideră că au o durată de viață infinită.

Incepand cu 01.01.2020, Managementul Grupului a schimbat estimarea cu privire la perioada amortizării mijloacelor fixe înregistrate în contul 213. Astfel, noua durată de viață a acestor mijloace fixe va fi durata maxima legală acceptată deductibil fiscal conform Codului Fiscal în vigoare.

Imobilizări corporale	Ani
Clădiri	3- 5
Echipamente tehnologice	4-12
Tractoare	4-8
Masini recoltat, treierat, tratat seminte	3-10

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparatiile, întretinerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate să obțină din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță initial evaluate, cheltuiala este capitalizată ca și cost aditional în valoarea activului.

Imobilizările în curs includ costul construcției, al imobilizărilor corporale și orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizează pe perioada de timp până cand activele relevante sunt finalizate și puse în funcțiune.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate în chirie sunt capitalizate în contabilitatea locatarului și sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea

HOLDE AGRI INVEST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la **31.12.2021**

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

contractului de chirie, daca aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

In cazul inlocuirii unei componente a unui activ pe termen lung, Grupul recunoaste costul inlocuirii partiale, valoarea contabila a partii inlocuite fiind scoasa din evidenta, cu amortizarea aferenta, daca informatiile necesare sunt disponibile.

Cand Grupul stabileste ca o imobilizare corporala este destinata vanzarii sau se efectueaza imbunatatiri ale acesteia in perspectiva vanzarii, la momentul luarii deciziei privind modificarea destinatiei, activul este transferat din categoria imobilizarilor corporale in cea de stocuri. Valoarea de transfer este valoarea neamortizata la data transferului. Totusi, transferul poate fi efectuat daca si numai daca exista o modificare a utilizarii imobilizarii, evidentiata de inceperea modernizarii, in vederea vanzarii. Ca urmare, daca o entitate decide sa cedeze o imobilizare corporala fara a fi modernizata, ea continua sa o trateze ca o imobilizare corporala pana la scoaterea sa din evidenta, si nu ca element de stoc. Daca imobilizarea corporala a fost reevaluata, concomitent cu reclasificarea activului se procedeaza la inchiderea contului de rezerve din reevaluare aferente acestuia.

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(ă) ca diferență dintre veniturile generate de scoaterea din evidență și valoarea sa neamortizată, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operațiune, este inclus(ă) în contul de profit și pierdere, în „Alte venituri din exploatare” sau „Alte cheltuieli din exploatare”, după caz.

9.3.3. Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind in principal actiunile detinute la entitatile afiliate care nu au intrat in perimetru de consolidare și depozite colaterale. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

9.3.4. Deprecierea activelor imobilizate

Pentru elementele de activ, diferențele constatate in minus intre valoarea de inventar si valoarea contabila neta a elementelor de activ se inregistreaza in contabilitate pe seama unei amortizari suplimentare, in cazul activelor amortizabile pentru care deprecierea este ireversibila. Valoarea contabila a activelor imobilizate este reprezentata de costul de achizitie / costul de productie diminuat cu amortizarea cumulata pana la acea data, precum si cu pierderile cumulate de valoare.

9.4. Stocuri

Principalele categorii de stocuri sunt materiile prime (inputuri agricole: tratamente, semințe, motorină) și produsele agricole (grâu, porumb, floarea-soarelui, mazăre).

Costul stocurilor cuprinde toate costurile aferente achizitiei si prelucrarii, precum si alte costuri suportate pentru a aduce stocurile in forma si in locul in care se gasesc.

Costul produselor finite si al semifabricatelor cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiile prime directe (tratamente, semințe, motorină etc), fără a include energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora. Pentru o reflectare cat mai corecta a costurilor, incepand cu anul agricol 2021-2022, Grupul a inclus in costul productiei in curs si a produselor finite o cota parte a cheltuielilor indirecte de productie ce sunt legate de fabricarea produselor.

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

Costul stocurilor se determina in raport cu situatia data pe baza costului efectiv.

La iesirea din gestiune stocurile se evaluateaza pe baza metodei CMP.

La data bilantului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

- Pentru produse agricole recoltate si depozitate: la valoarea cea mai mica dintre costul de productie per ton si valoarea neta realizabila (venitul incasabil din vanzare – efortul de vanzare). Pentru efectul consolidat Grupul foloseste costul de productie fara marja lui Holde Agri Operational, prestatorul de servicii agro in cadrul grupului.
- Pentru materiile prime- la cost total de achizitie pentru cele ale caror perioade de valabilitate egaleaza sau depasesc momentul utilizarii lor din campaniile agricole si si-au pastrat atributile de calitate. Zero (ajustare de valoare totală) pentru cele ale caror perioade de valabilitate sunt mai scurte decat momentul utilizarii lor din campaniile agricole sau ale caror atribute de calitate le fac inutilizabile. Ajustare de valoare pro rata – estimat de agronomi / tehnicieni pt cele ale caror perioade de valabilitate egaleaza sau depasesc momentul utilizarii lor din campaniile agricole dar au atributile de calitate alterate parcial (ex: puterea germinativa de pe buletinele de calitate refacute inaintea campaniei).

La decembrie 2021 nu a fost identificate ajustari de valoare ale stocurilor.

9.5. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru deprecierie pentru sumele necollectabile. Ajustarile pentru deprecierie sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Clientii care achizitioneaza produse agricole nu platesc la termen, ci la receptie sau la cateva zile dupa. Cu clientii care achizitioneaza cantitati mari, cu livrari multiple, in intervale de timp de mai multe zile / saptamani, Grupul semneaza contracte care prevad, printe altele, frecventa platilor si parametrii de calitate determinati la receptie. Adesea Grupul incaseaza 70% in perioada de livrare si restul sumei dupa receptia calitativa (de regulă, apar deduceri / penalizari pentru unele atribute ale caror parametrii sunt mai slabii, specificate pe Nota de Calcul). În concluzie, clientii la care Grupul efectuează livrari de produse agricole au solduri in termen de plata foarte scurt; nu genereaza creante care necesita o monitorizare strictă.

9.6. Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile pe termen scurt includ bilete la ordin depuse la banchi, a caror decontare nu a fost efectuata la data de 31.12.2021, dar a caror decontare se va realiza in următoarea perioadă. De asemenea, includ depozitele pe termen scurt la bănci și alte investiții pe termen scurt cu lichiditate mare, precum și certificate de trezorerie.

9.7. Numerar si echivalente numerar

Disponibilitatile banesti sunt formate din numerar, conturi la banchi, depozite bancare pe termen scurt si cecuri, fiind inregistrate la cost

9.8. Cheltuieli în avans

Cheltuielile plătite/de plătit, dar care privesc exercițiile finanțare următoare, se înregistrează distinct în contabilitate, la cheltuieli în avans.

In cursul activitatii curente Grupul intra in anumite tranzactii care sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans fara a afecta contul de profit si pierdere. Politica Grupului este ca aceste sume sa se elibereze in contul de profit si pierdere pe durata folosirii activului respectiv pe principiul corelarii costului cu venitul/beneficiul generat de acel activ.

9.9. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate la suma primita. Costurile aferente obtinerii imprumuturilor sunt inregistrate ca si cheltuieli in avans in momentul generarii lor si sunt recunoscute ca si cheltuieli pe toata durata de acordare a imprumuturilor.

Portiunea pe termen scurt a imprumuturilor pe termen lung și dobânzile împrumuturilor sunt clasificate in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-o perioada de pana la un an”.

9.10. Datorii

Datoriile cuprind credite și împrumuturi purtătoare de dobândă, datorii de leasing, și datorii comerciale și de altă natură.

Obligațiile comerciale sunt inregistrate la cost, care reprezinta valoarea obligației ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Grup.

9.11. Contracte de leasing

9.11.1. Leasing finanțiar

Contractele de leasing finanțiar, care transfera Societății toate riscurile si beneficiile aferente mijloacelor fixe detinute in leasing, sunt capitalizate la data inceperei leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finantate prin leasing. Platile de leasing sunt separate intre cheltuiala cu dobanda si reducerea datoriei de leasing. Cheltuiala cu dobanda este inregistrata direct in contul de profit si pierdere.

Activele capitalizate in cadrul unui contract de leasing finanțiar sunt amortizate pe o baza consecventa cu politica normala de amortizare pentru bunuri similare.

Deoarece piata utilajelor agricole este foarte dinamica in ultima perioada, in anumite situatii, Grupul decide ca achiziția utilajelor cu un grad mare de unicitate sa fie facuta 100% din fonduri proprii. Ulterior achiziției, Grupul intra intr-un contract de sale & leaseback a utilajelor pentru a recuperări mare parte din sumele platite si pentru a se imbunatati situatia cash-flow-ului. Grupul contabilizează tranzacția de vânzare a unui activ pe termen lung și de închiriere a același activ în regim de leasing (leaseback) în funcție de clauzele contractului de leasing, astfel: tranzacția de vânzare și închiriere a același activ are ca rezultat un leasing finanțiar, iar tranzacția reprezintă un mijloc prin care locatorul acordă o finanțare locatarului (grupului), activul având rol de garanție.

Grupul (locatarul) nu recunoaște în contabilitate operațiunea de vânzare a activului, nefiind îndeplinite condițiile de recunoaștere a veniturilor. Activul rămâne înregistrat în continuare la valoarea existentă anterior operațiunii de leasing, cu regimul de amortizare aferent.

9.11.2. Leasing operational

Platile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca si cheltuieli in contul de profit si pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

9.12. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Grupul are o obligatie curenta (legala sau implicita) generata de un eveniment anterior, este probabil ca o iesire de resurse sa fie necesara pentru a onora obligatia, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta a Conducerii in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

9.13. Pensii si beneficii ulterioare angajarii

In cadrul activitatii curente pe care o desfasoara, Grupul efectueaza plati catre statul roman in beneficiul angajatilor sai. Toti salariatii Grupului sunt inclusi in planul de pensii al Statului Roman. Grupul nu opereaza nici o alta schema de pensii sau plan de beneficii post-pensionare si, in consecinta, nu are nicio obligatie in ceea ce priveste pensiile. In plus, Grupul nu are obligatia de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariatii. Nu exista contract colectiv de muncă si nici proces verbal de negociere a contractului colectiv de muncă.

9.14. Capital social

Capitalul social este inregistrat la valoarea stabilita pe baza actelor de constituire si a actelor aditionale, si a documentelor justificative privind varsamintele de capital.

Cheltuielile legate de emiterea instrumentelor de capitaluri proprii sunt reflectate direct in capitalurile proprii (cont 149 "Pierderi legate de emiterea, răscumpărarea, vânzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii") atunci când nu sunt îndeplinite condițiile pentru recunoașterea lor ca imobilizări necorporale (cont 201 "Cheltuieli de constituire").

9.15. Primele de capital

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferență între valoarea de emisiune și valoarea nominală a acțiunilor. Grupul a înregistrat prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de acțiuni.

9.16. Rezerve din reevaluare

Creșterile în valoarea justă a terenurilor sunt înregistrate în rezervele din reevaluare. Scăderile în valoarea justă a terenurilor sunt scăzute inițial din rezervele din reevaluare, iar apoi diferența este înregistrată în contul de profit și pierdere. Reevaluarea este efectuată cu suficientă regularitate, astfel încât să asigure că Grupul prezintă terenurile la valoarea justă în situațiile financiare consolidate.

9.17. Rezultat reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala realizata, in limita a 20% din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat al fiecarei entitati la inceputul exercitiului financiar urmator celui pentru care se intocmesc situatiile financiare consolidate anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidențierea în contabilitate a destinațiilor profitului / pierderii contabile se efectuează în anul următor, după adunarea generală a acționarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin înregistrarea sumelor reprezentând dividende cuvenite acționarilor, rezerve și alte destinații, potrivit legii.

9.18. Instrumente financiare

Instrumentele financiare folosite de Grup sunt formate în principal din numerar, depozite la termen, creante, datorii și sumele datorate instituțiilor de credit. Instrumentele de acest tip sunt evaluate în conformitate cu politicile contabile specifice prezentate în cadrul Notei 6 „Principii, politici și metode contabile”.

9.19. Venituri

9.19.1 Venituri din vânzarea produselor agricole

Veniturile sunt înregistrate în momentul în care riscurile semnificative și avantajele detinerii proprietății asupra bunurilor sunt transferate clientului. Astfel, Grupul recunoaște venitul după livrare și recepționare de către client fără reclamații semnificative și după ce conducederea are suficientă încredere că va încasa contravaloarea. Sumele reprezentând veniturile nu includ taxa pe valoarea adăugată, dar includ reducerile comerciale acordate. Reducerile financiare acordate clientilor (sconturile) sunt înregistrate drept cheltuieli financiare ale perioadei fără a altera valoarea veniturilor Grupului.

În cazul particular al livrării cerealelor cu contracte care prevad criterii stricte de calitate (ex. % maxim de corpuri straine, % umiditate, certificare bio, etc) și livrari multiple (ex. Biochem, Ameropa, Cofco), valoarea totală a veniturilor reprezintă valoarea pe care o calculează clientul la finalul livarilor prin Notă de Calcul.

9.19.2 Venituri din subvenții de exploatare

Subvențile se recunosc, pe o bază sistematică, drept venituri ale perioadelor corespunzătoare cheltuielilor aferente pe care aceste subvenții urmează să le compenseze. În cazul în care într-o perioadă se încasează subvenții aferente unor cheltuieli care nu au fost încă efectuate, subvențile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade curente.

ACESTE SUBVENTII DE EXPLOATARE SE IMPART ÎN 2 CATEGORII: SUBVENTII PENTRU CULTURI SI SUBVENTII PENTRU MOTORINA. Subventiile pentru culturi sunt fonduri nerambursabile platite prin intermediul APIA din fonduri provenite atât de la Comisia Europeană cat și de la bugetul de stat. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza deciziilor APIA în care se precizează componenta submasurilor pe care o firmă este îndreptată să le primească conform reglementarilor în vigoare. Tot în categoria subvențiilor pentru culturi se încadrează și sumele primite de la AFIR, sume ce reprezintă fonduri europene nerambursabile la schemele de asigurare în vederea gestionării corespunzătoare a riscurilor care pot afecta producția agricolă. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza deciziilor AFIR care confirmă eligibilitatea primelor de asigurare platite de companie în anul curent. Subvenția pentru motorina este un ajutor de stat sub forma de rambursare a diferenței dintre acciza standard și acciza redusa pentru motorina utilizată la efectuarea lucrarilor mecanizate în agricultură. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza adeverințelor de suprafata obținute de la primariile pe raza carora Grupul își desfășoară activitatea. Sumele neincasate la sfârșitul anului reprezintă creante fata de bugetul statului (vezi nota 6: Creante)

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

9.19.3 Venituri din prestarea de servicii

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute in perioada in care au fost prestate si in corespondenta cu stadiul de executie.

9.19.4 Venituri din dobânzi

Veniturile din dobanzi se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente.

9.19.5 Venituri din dividende

Veniturile din dividende se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarilor Grupului de le încasa.

9.20. Impozite si taxe

Grupul inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare la data situatiilor financiare. Datoriiile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

NOTA 10: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE**10.1. Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile**

Grupul nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare (cu exceptia majorarii de capital social mentionate mai jos) în cursul anului financiar 2021, si nici in 2020.

10.2. Capital social

In cursul anului 2021 Grupul a derulat un program de majorare a capitalului social cu aport în numerar pe baza de prospect prin emisiunea a 21.000.000 actiuni la valoarea nominala de 1 RON/actiune. Actiunile emise au fost subscrise in proportie de 100% , suma finala atrasa in cadrul acestui program de majorare fiind de 29.373.300 RON, ceea ce inseamna un pret mediu de 1.3987 RON/actiune. Prin urmare valoarea primelor de emisiune a fost în sumă de 8.373.300 lei. La data de 31.12.2021, capitalul social al societatii este de 64.069.796 lei, divizat in 58.242.621 in actiuni ordinare si 5.827.175 actiuni preferentiale cu o valoare nominala de 1 leu.

Structura acționarilor Societății Mama se prezintă astfel, conform extrasului de la Depozitarul Central din data de 27.12.2021:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent pe categorie de actiuni	Procent din total actiuni
<i>Detineri actiuni ordinare (clasa “A”)</i>			
Sevenx Ventures SRL	7.321.759	12,57%	11,43%
Vertical Seven Group SRL	5.362.595	9,21%	8,37%
Persoane Fizice	38.949.551	66,87%	60,79%
Persoane Juridice	6.608.716	11,35%	10,31%
Total actiuni ordinare (clasa „A”)	58.242.621	100%	

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Denumire detinator	Numar detineri	Procent pe categorie de actiuni	Procent din total actiuni
<i>Detineri actiuni preferentiale (clasa "B")</i>			
Vertical Seven Group SRL	1.458.375	25.027%	2,28%
Persoane Fizice	2.652.925	45.572%	4,14%
Persoane Juridice	1.715.875	29.446%	2,68%
Total actiuni preferentiale (clasa „B”)	5.827.175	100%	
Total actiuni (clasa "A" + "B")	64.069.796		100%

Capitalul social al Grupului este integral varsat.

10.3. Surse de finantare

Pe parcursul anului 2021, Grupul a utilizat urmatoarele surse de finantare externe:

- Imprumuturi bancare pe termen lung: pentru achizitii parti sociale
- Leasing-uri financiare: pentru achizitie de utilaje
- Credite scontare APIA

Mai jos este detaliata o situatie a creditelor si leasing-urilor detinute de Grup la 31.12.2021:

Denumire instituție de credit / instituție finanțier - nebancară	Tip credit	Sold la	Sold la	Termen de exigibilitate	
		31.12.2020	31.12.2021	sub 1 an	peste 1 an
Agricover IFN	Credit motorina	579,037	1,887,366	1,887,366	-
Agricover IFN	Factoring input-uri	1,529,133	3,394,540	3,394,540	-
Agricover IFN	Credit achizitii utilaje	-	567,756	191,112	376,644
Agricover IFN	Achizitie parti sociale	1,408,358	1,165,079	232,717	932,362
Dobanzi inregistrate in avans	Dobanzi inregistrate in avans	-	13,409	13,409	-
Banca Transilvania/Credit Agricole	Credit APIA	1,123,605	893,324	893,324	-
Banca Transilvania	Credit capital de lucru	4,584,605	3,726,691	3,726,691	-
Banca Transilvania	Achizitie parti sociale	15,290,000	13,761,000	1,529,000	12,232,000
BCR Leasing	Credit achizitii utilaje	-	64,874	64,874	-
BCR Leasing	Leasing Financiar	50,452	103,963	60,179	43,784
BCR Leasing	Leasing Financiar	-	90,094	29,365	60,729
BCR Leasing	Leasing Financiar	469,810	1,722,504	429,569	1,292,935
BCR Leasing	Credit achizitii utilaje	-	8,211,228	1,979,239	6,231,989
BRD Soglease IFN SA	Leasing Financiar	2,478,554	1,760,406	801,945	958,461
BRD Soglease IFN SA	Leasing Financiar	-	524,410	141,366	383,044
Credit Agricole Bank	Credit achizitii terenuri	722,152	631,883	90,268	541,615
Credit Agricole Bank	Credit investitii	1,619,250	4,680,159	1,018,236	3,661,923
Credit Agricole Bank	Credit achizitii terenuri	79,777	69,805	9,972	59,833
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	879,608	699,941	226,546	473,395
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	-	1,500,444	375,960	1,124,484
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	-	949,946	211,101	738,845
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	-	4,186,439	622,033	3,564,406
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	-	3,244,979	499,228	2,745,750
Ideea Leasing	Leasing Financiar	30,204	2,315	2,315	-
Libra Bank	Achizitie parti sociale	-	8,462,980	561,176	7,901,804
Libra Bank	Credit achizitii terenuri	-	470,000	32,876	437,124
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	-	108,735	108,735	-
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	-	94,845	62,234	32,612
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	1,583,072	1,237,357	473,644	763,713
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	1,842,796	1,673,017	429,604	1,243,413
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	-	687,296	134,043	553,253
OTP Leasing	Leasing Financiar	-	21,598	5,169	16,429
OTP Leasing	Leasing Financiar	-	887,415	166,412	721,003
Raiffeisen Leasing IFN SA	Leasing Financiar	17,272	9,555	9,555	-
Raiffeisen Leasing IFN SA	Leasing Financiar	39,299	23,588	13,729	9,859
Tiriac Leasing IFN SA	Leasing Financiar	56,237	46,517	11,040	35,477
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	17,517	6,319	6,319	-
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	528,554	238,335	114,239	124,096
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	-	124,944	58,335	66,609
Unicredit Leasing IFN SA	Credit achizitii utilaje	1,901,019	3,645,653	775,007	2,870,646
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	-	1,025,528	232,698	792,830
Total		36,830,309	72,616,236	21,625,168	50,991,067

NOTA 11: SITUATIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTATIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	952.486	2.373.202
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	583.517	500.508
Cheltuieli cu arenda	5.791.975	7.502.418
Cheltuieli cu primele de asigurare	483.051	1.049.408
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	660.524	703.520
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	48.920	232.926
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	100.569	409.154
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	11.265	9.805
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	56.100	73.728
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	390.830	393.603
Indemnizatie contract management	638.977	682.648
Alte cheltuieli de exploatare	2.857.911	2.934.792
Total	12.576.125	16.865.711

In cadrul rubricii „Alte Cheltuieli de exploatare” sunt incluse urmatoarele tipuri de cheltuieli: obiecte de inventar, alte materiale nestocate, cheltuieli cu energia electrica, gaze si apa, servicii prestate de terti, servicii de audit, servicii de consultanta, servicii de HR, servicii de IT etc.

NOTA 12: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE

12.1. Indemnizațiile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Membrii organelor de conducere si supraveghere inca nu au fost remunerati. Fiind membri fondatori ai Grupului, remuneratia lor consta in dividende.

Administrarea Societatii Mama a Grupului este asigurata de Holde Agri Management SRL. Pentru remunerarea administratorului, vezi detalii si la Nota 11, precum si la Notele 13.2 si 14.2 de mai jos.

12.2. Avansurile acordate membrilor organelor de administrație, conducere și supraveghere

Nu au fost acordate avansuri și credite membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere.

12.3. Salariați

Numărul mediu de angajați în cursul exercițiului financiar: 98 angajati (31.12.2020: 64 angajati).

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**pentru exercitiul finanțier încheiat la **31.12.2021**

(toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)

NOTA 13: ALTE INFORMAȚII**13.1. Informații cu privire la prezentarea Grupului și a societății-mamă**

Holde Agri Invest SA („Societatea Mama”) a fost înființată în anul 2018, având activitatea principală: 6420 – Activități ale holdingurilor. Adresa sediului social este: București, Sectorul 4, Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Etaj 10. Activitatea de bază a Grupului controlat de Societatea Mama constă în exploatarea terenurilor agricole pe care le deține în proprietate sau pe care le are contractate sub formă de arendă, prin intermediul societăților pe care le controlează Societatea Mama.

Detalii privind structura Grupului și entitățile intrate în perimetru consolidării se regăsesc în Secțiunea „Entitatea care raportează” de mai sus.

13.2. Informații privind relațiile Grupului cu părți afiliate, altele decât cele intrate în perimetru consolidării

Detalii privind tranzacțiile cu părțile afiliate (altele decat cele intrate in perimetru consolidarii) și natura relațiilor cu acestea sunt prezentate mai jos.

Parte afiliata	Descriere tranzactie	Exercitiul finanțier încheiat la <u>31.12.2021</u>	Sold la <u>31.12.2021</u>
		Tranzacții în cursul anului (fara TVA)	Solduri
Cumulus	Proiectare și amenajare siloz și baza Calinesti (achiziție / datorii)	132.028	(4.949)
Holde Agri Management SRL	Servicii de management și administrare, și refacturare costuri, conform prevederii Contract de Management (achiziție / datorii)	1.137.511	(849.293)
Agrocity Tehnologies SRL	Investiție în dezvoltare software dedicat agri-business (investiții / imobilizări financiare)	-	366.169
Agrocity Tehnologies SRL	Diverse servicii refacturate de către Agrocity (achiziții / datorii)	195.110	(266.169)
Enten System SRL	Investiție în dezvoltare software dedicat agri-business	247.500	247.500
Play Promotion Grup SRL (<i>vezi Nota 1.C</i>)	Vanzare de inputuri și prestare de servicii / lucrări agricole (vanzari / creante)	511.944	576.900

13.3. Bazele de conversie utilizate pentru exprimarea în moneda națională a elementelor de activ și datorii, a veniturilor și cheltuielilor evidențiate inițial într-o monedă străină

Tranzacțiile exprimate în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade, entitățile din cadrul Grupului efectuează reevaluarea soldurilor în moneda străină la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Castigurile și pierderile rezultante din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

conversia activelor si datoriilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar. Castigurile si pierderile din diferențele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Cursurile de schimb RON/USD si RON/EUR, la 31.12.2020 si 31.12.2021, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31.12.2020	31.12.2021
RON/USD	3.9660	4.3707
RON/EUR	4.8694	4.9481

13.4. Informații referitoare la impozitul pe profit curent

Entitatile din cadrul Grupului calculează și înregistrează impozit pe profit pe baza profitului impozabil din raportările fiscale. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

13.5. Cifra de afaceri

Nivelul vanzarilor pe segmentele de business inregistrate in 2020 si 2021 sunt prezentate in tabelul de mai jos:

Segment	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021
Venituri din vanzare cultura Bio	5.697.305	6.120.848
Venituri din vânzare cultura conventională	21.636.556	34.632.521
Venituri din vanzari diverse	-	1.270.410
Altele- venituri din subvenții și reduceri comerciale primite	11.356.044	11.121.787
Total	38.689.905	53.145.566

13.6. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, in februarie 2022, a izbucnit un conflict armat intre Rusia si Ucraina, care a afectat economiile celor doua tari si a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiați din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internațională Rusiei si Belarus-ului si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul pe termen mediu si lung al acestui conflict si al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Grupul nu are activitati dependente semnificativ de zona aflată in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizițiile, nici vanzarile sau investițiile, consideram ca abilitatea Societății de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi există in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinătatea zonei de conflict si a economiei globale. Situațiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2021 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilantului.

Alte evenimentele importante survenite dupa data bilantului sunt listate mai jos;

- Vanzare de 445.649 de lei a stocului ramas din recolta 2021, incasat integral pana la data acestor situații financiare

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**pentru exercitiul financiar incheiat la **31.12.2021**

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

-
- Trageri de 1.499.110 lei din creditul pentru capital circulant contractat la final de decembrie 2021, care are un plafon de 17.000.000 lei pentru intregul grup si este garantat cu culturi infiintate in toamna si cu cele care vor fi infiintate in primavara.
 - În baza art. 2 din Hotararea AGEA din 24.11.2021, Consiliul de Administratie are aprobata delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Societății către administratorul unic al Societății, pentru o perioadă de trei ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), prin aport în numerar, cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 32.034.898 de lei. Pe baza acesteia, Consiliul de Administratie a decis o emisiune de actiuni si a informat piata in data de 07.03.2022 despre un Plasament privat in aprilie – iunie 2022 si a inceput elaborarea Prospectului de emisiunie. La data aprobarii situațiilor financiare prospectul de emisiune este în curs de elaborare.

13.7. Venituri și cheltuieli excepționale

Grupul nu a înregistrat venituri și cheltuieli excepționale în cursul anului financiar 2021.

13.8. Cheltuielile cu chirile și ratele achitate în cadrul unor contracte de leasing operațional

Principalele contracte similare contractelor de leasing operațional sunt reprezentate de contractele de arendă (cheltuielile cu arenda fiind prezentate la Nota 11).

13.9. Valoarea ratelor achitate în cadrul contractelor de leasing financiar

Valoarea ratelor achitate în cadrul contractelor de leasing financiar sunt prezentate in tabelul urmator:

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021
Total rate leasing	3.411.542	6.017.477

13.10. Onorariile plătite auditorilor

Grupul a plătit în anul 2021 onorarii către auditori conform contractului încheiat intre parti.

13.11. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență

Grupul nu a înregistrat efecte comerciale scontate neajunse la scadență în cursul anului financiar 2021.

13.12. Garanții acordate și garanții primite

In cursul anului 2021, companiile din cadrul grupului au solicitat si au primit garantii de buna executie in valoare de 125.272 RON de la furnizorul Meta-Meta pentru lucrările de modernizare si extindere la silozul situat in localitatea Calinesti. De asemenea, companiile au solicitat garantii pentru TVA in valoare 20.250 RON pentru vanzarea si livrarea de mijloace fixe la companii situate in UE.

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**pentru exercitiul financiar incheiat la **31.12.2021**

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

Asa cum a fost precizat si in sectiunea Imobilizarilor financiare, Grupul a constituit un depozit colateral in valoare de 1.720.000 RON aferent creditului luat de la Libra Bank pentru achizitia de parti sociale ale societatii Agrocom Exim Prod SRL.

NOTA 14: ANGAJAMENTE SI CONTINGENTE

14.1. Garanții în legătură cu creditele bancare

Garanții acordate în legătura cu creditul bancar obținut de către Societate de la **Banca Transilvania** pentru achiziție părților sociale ale Agromixt Buciumeni SRL:

- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul SC Capriciu de Licuriciu Farm SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul SC Holde Agri Operational SRL cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre Holde Agri Management SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Contract de fidejusiune incheiat cu SC Agromixt Buciumeni SRL
- Ipoteca mobiliara asupra terenurilor agricole in suprafata de 363,44 ha situate pe raza localitatilor Budesti si Vasilati (jud Calarasi), respectiv Valea Dragului (jud. Giurgiu); din aceasta suprafata 33,6 ha reprezinta terenuri achizitionate in baza unor contracte de mandat achitate integral ce urmeaza a fi intabulate in CF de catre Agromixt Buciumeni SRL
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC BENASQUE SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul SC Inter Muntenia SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul SC Ronosca SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Agro Antran SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Holde Agri Invest SA la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul Bigmed SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Holde Agri Operational SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Ronosca SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Bigmed SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul Benasque SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Inter Muntenia SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Capriciu de Licuriciu Farm SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul Agro Sargadillo SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul Agro Antran SRL, cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA in cadrul Agromixt Buciumeni SRL, cu inscriere la RNPM, RECOM si Registrul Actionarilor si asupra incasarilor Holde Agri Invest SA reprezentand dividende in cadrul SC Agromixt Buciumeni SRL cu inscriere la RNPM;
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Agro Sargadillo SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor prezente si viitoare si asupra soldului contului curent si al subconturilor deschise de catre SC Agromixt Buciumeni SRL la Banca Transilvania cu inscriere la RNPM
- Ipoteca mobiliara asupra partilor sociale in numar de 346.350 detinute de Holde Agri Invest SA in cadrul Agromixt Buciumeni SRL, cu inscriere la RNPM, RECOM si Registrul Actionarilor; garant: Holde Agri Invest SA; contract de garantie nr.8947064/ MOB/ 21/13.05.2020
- Ipotecarea terenurilor agricole situate pe raza localitatilor Budesti si Vasilati (jud Calarasi), respectiv Valea Dragului (jud Giurgiu)

Garantii acordate în legătura cu creditul bancar (plafon multi-company) contractat de la **Banca Transilvania** (Contractul de Credit nr. 10114206/24.12.2020)

Garantie 1: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Capriciu de Licuriciu deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM; garant/i: Capriciu de Licuriciu Farm SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/10;;

Garantie 2: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Holde Agri Operational SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Holde Agri Operational S R L ; contract de garantie nr. 10114206/MOB/2;

Garantie 3: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Agro Antran SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Agro Antran SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/3;

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei (“RON”), daca nu este specificat altfel)

Garantie 4: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Agro Sargadillo SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Agro SargadilloSRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/4;

Garantie 5: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Agromixt Buciumeni SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM; garant/i: Agromixt Buciumeni SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/5;

Garantie 6: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Benasque SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Benasque SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/6;

Garantie 7: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Bigmed SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Bigmed SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/7;

Garantie 8: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Inter Muntenia SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM ; garant/i: Inter Muntenia SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/8;

Garantie 9: - Ipoteca reala mobiliara asupra soldului contului curent si subconturilor societatii Ronosca SRL deschise la Banca Transilvania, cu inscriere la RNPM; garant/i: Ronosca SRL; contract de garantie nr. 10114206/MOB/9;

Garantie 10: - Contract de fideiusiune incheiat cu Holde Agri Invest SA; garant/i: Holde Agri Invest SA; contract de garantie nr. 10114206/FID/1;

Garantie 11: - Spatiu cu destinatie agricola, spatii anexe, depozitare si administrativ situat in loc. Buciumeni, oras Budesti, jud. Calarasi, compus din: teren in suprafata de 12.893 mp, cu deschidere de cca.13 ml – NC 21697; C3- sediu cu regim de inaltime P+1, cu Sc = 187 mp, si Sd = 360 mp – NC 21697-C3; C7- anexa garaj cu regim de inaltime Parter, cu Sc = 600 mp – NC 21697-C7 inscris in CF 21697/Agromixt Buciumeni SRL; garant/i: Agromixt Buciumeni SRL;

Garantiile privind ipoteca mobiliara asupra culturilor aferente sezonului agricol 2021-2022 si produselor obtinute din acestea se vor constitui pe masura efectuarii tragerilor din PGE.

Garanții acordate în legătura cu facilitățile de credit obținute de la **Credit Agricole**:

- Inter Muntenia SRL:
 - Ipoteca asupra teren 35.218 mp situat in com. Necsesti, tarla 58, parcela 36, jud. Teleorman, CF/cad 21233
 - Ipoteca asupra teren 323.157 mp situat in com. Trivalea-Mosteni, jud. Teleorman, CF/cad 20050
- Ronosca SRL
 - Ipoteca mobiliară sume de încasat de la APIA- cerere unică de plată- CC 014/007/2020 din 24.06.2020
- Holde Agri Operational:
 - Siloz_ctr_012- Curte si constructii NC 20124 si CF 20124
- Agro Antran SRL:

HOLDE AGRI INVEST S.A.**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

- Ipoteca asupra 4 terenuri situate in localitatea Necesti, jud. Teleorman: 2.350 mp CF 21206 // 41.810 mp CF 21237// 15.850 mp CF 21232// 2.100 mp CF 21194 (pentru creditul de achizitie teren)
- Ipoteca mobiliară sume de încasat de la APIA- cerere unică de plată- CC 011/007/2020 din 24.06.2020 (pentru creditul APIA)

Garanții acordate în legătura cu facilitarea de credit obținuta de la **Libra Bank**:

- Ipoteca imobiliara asupra terenurilor agricole in suprafata de 75.190 ha, situate pe raza localitatilor Radoiesti, Sfintesti, Necesti, Calinesti si Trivalea – Mosteni din jud Teleorman si a localitatilor Budesti si Vasilati din jud. Calarasi
- Ipoteca mobiliară asupra conturilor bancare deschise de catre Holde Agri Invest SA la Libra Bank, precum si a sumelor prezente si viitoare aflate in aceste conturi
- Ipoteca mobiliară asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la suma de 1.720.000 RON, blocata la dispozitia Libra Bank intr-un cont bancar de tip depozit deschis de catre Holde Agri Invest SA la Libra Bank
- Fideiusiune consituita in favoarea bancii de catre garantii Holde Agri Operational SRL, Bigmed SRL, Agro Sargadillo SRL, Agro Antran SRL, Agromixt Buciumeni SRL, Inter Muntenia SRL, Benasque SRL, Ronosca SRL.

14.2. Datorii probabile și angajamente acordate

	Sold la 31.12.2020	Sold la 31.12.2021
Sold de plata leasing operațional pana la sfarsitul contractelor	7.993.000	21.096.000
Gaj pe parti sociale ale unui afiliat	3.463.000	3.463.000
Sumele datorate de entitate care devin exigibile după o perioadă mai mare de cinci ani provenite din credit pentru achizitii de:		
-Părți sociale	7.878.000	11.696.000
-Siloz	931.000	611.500
-Utilaje în leasing financiar	185.000	1.552.000
Arende pentru unii din fostii proprietari de parti sociale ai lui Agromixt Buciumeni SRL (14 ani x €335 / ha x 401,05 ha x 4.9 lei/EUR)	9.874.854	8.816.530
Arende pentru unii din fostii proprietari de parti sociale ai lui Agrocom Exim Prod SRL (9 ani x €155 / ha x 789.18 ha x 4.9 lei/EUR)	-	5.394.440

La 31.12.2021, una din componente ale remuneratiei Administratorului unic, Holde Agri Management SRL, a carei suma este de 1.452.547 RON, depinde de aprobatia actionarilor Societatii in AGA care urmeaza sa fie tinuta in 27.04.2022 (ulterior datei intocmirii acestor situatii financiare). Tinand cont de gradul de incertitudine al acestei componente, aceasta nu a fost inregistrata in cheltuielile societatii pentru exercitiul incheiat la 31.12.2021, fiind considerata o datorie contingenta.

La 31.12.2021 Grupul nu avea scrisori de garantie emise și nici garanții primite semnificative.

14.2.1. Acțiuni în instanță

Entitatile din cadrul Grupului nu sunt obiectul niciunei acțiuni în instanță semnificative la data aprobarii situatiilor financiare consolidate.

14.2.2. Impozitarea

Toate sumele datorate Statului pentru taxe și impozite au fost plătite sau înregistrate la data bilanțului.

Sistemul de impozitare din România a suferit multiple modificări în ultimii ani și este într-un proces continuu de actualizare și modernizare și armonizare cu legislația europeană. Ca urmare, încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere).

Autoritățile fiscale române nu au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit al entitatilor din cadrul Grupului până la data aprobarii situatiilor financiare consolidate. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificări o perioadă de 5 ani.

14.2.3. Prețul de transfer

Legislația fiscală din România include principiul „valorii de piață”, conform căruia tranzacțiile între părțile afiliate trebuie să se desfășoare la valoarea de piață. Contribuabilitii locali care desfășoară tranzacții cu părți afiliate trebuie să întocmească și să pună la dispoziția autorităților fiscale din România, la cererea scrisă a acestora, dosarul de documentare a prețurilor de transfer. Neprezentarea dosarului de documentare a prețurilor de transfer sau prezenta unui dosar incomplet poate duce la aplicarea de penalități pentru neconformitate; în plus față de conținutul dosarului de documentare a prețurilor de transfer, autoritățile fiscale pot interpreta tranzacțiile și circumstanțele diferit de interpretarea conducerii și, ca urmare, pot impune obligații fiscale suplimentare rezultante din ajustarea prețurilor de transfer.

Dosarul prețurilor de transfer este în lucru, iar conducerea Grupului consideră că nu va suferi pierderi în cazul unui control fiscal pentru verificarea prețurilor de transfer. Cu toate acestea, impactul interpretărilor diferite ale autorităților fiscale nu poate fi estimat în mod credibil. Aceasta poate fi semnificativ pentru poziția financiară și/sau pentru operațiunile Societății și ale Grupului.

HOLDE AGRI INVEST S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31.12.2021**



HOLDE AGRI INVEST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2021

**Întocmite în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr.
1802/2014 (cu modificările ulterioare)**

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANT	1
CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE	2
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE.....	3

Raportul auditorului independent

Către acționarii societății **HOLDE AGRI INVEST SA**

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare individuale

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **HOLDE AGRI INVEST SA** ("Societatea"), cu sediul social în strada Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Sector 4, București, România, identificată la Registrul Comerțului cu nr. J40/9208/2018 și codul de identificare fiscală RO39549730, care cuprind bilanțul prescurtat individual la data de 31.12.2021, contul prescurtat de profit și pierdere individual pentru exercițiul încheiat la această dată, și note explicative simplificate la situațiile financiare individuale (care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații cerute a fi prezentate de microentități). Situațiile financiare individuale menționate se referă la:
 - Activ net / Total capitaluri: 72.633.705 lei,
 - Rezultatul net al exercițiului finanțier: 2.250.566 lei (profit)
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Societății la 31.12.2021 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 (cu modificările ulterioare) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale.

Baza pentru opinie

3. Am efectuat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA) și cu Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea „Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform prevederilor Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și conform celorlalte cerințe etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare individuale în România, și am îndeplinit și celealte cerințe de etică prevăzute în Codul IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Responsabilitatea conducerii și a persoanelor responsabile de guvernanță pentru situațiile financiare individuale

4. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
5. În procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea capacății Societății de a-și continua activitatea, prezentând în notele explicative la situațiile financiare individuale, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității, și pentru utilizarea în contabilitate a principiului continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze activitatea acesteia, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestor operațiuni.

Responsabilitatea auditorului în legătură cu auditul situațiilor financiare individuale

6. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare, și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza acestor situații financiare individuale.
7. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și ne menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm risurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare individuale, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații efectuate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a principiului continuității activității în contabilitatea Societății și determinăm, pe baza probelor de audit obținute,

dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieri semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare individuale sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții ulterioare raportului de audit pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare individuale, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele importante într-o manieră care asigură prezentarea fidelă.

București, 25.03.2022

Vasile Andrian

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor finanțiar: **Vasile Andrian**
Registru Public Electronic: 1554

Auditor înregistrat în Registrul public electronic cu nr. 1554 / 2004

In numele: MAZARS ROMANIA SRL

Societate de audit înregistrată în Registrul public electronic cu nr. 699 / 2007

Str. Ing. George Constantinescu nr. 4B, etaj 5
Globalworth Campus, Clădirea B
București, România

Tel: +031 229 2600

www.mazars.ro

Autoritatea Pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor finanțiar: **Mazars România S.R.L.**
Registru Public Electronic: 699

BILANȚ INDIVIDUAL

	SOLD la 31.12.2020	SOLD la 31.12.2021
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	126.539	173.566
II. IMOBILIZARI CORPORALE	5.231	9.704
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	47.915.237	55.644.425
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	48.047.007	55.827.695
ACTIVE CIRCULANTE		
I. CREAANTE	12.976.983	42.936.940
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
III. CASA SI CONTURI LA BANCI	12.027	4.834
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	12.990.250	42.943.014
CHELTUIELI IN AVANS		
1. Sume de reluat într-o perioadă de pâna la un an	79.591	374.502
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	79.591	307.707
	-	66.795
TOTAL ACTIV	61.116.848	99.145.212
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	4.833.509	5.008.219
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	14.936.268	21.503.289
CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL, din care:		
1. Capital subscris varsat	43.069.796	64.069.796
2. Capital subscris nevarsat	43.069.796	64.069.796
II. PRIME DE CAPITAL	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	2.242.884	10.616.184
III. PIERDERE REPORTATA	337.232	(2.204.032)
IV. PROFITUL/(PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	(3.965.609)	(1.761.577)
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	41.347.071	2.250.566
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	61.116.848	99.145.212

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	Exercitiul financiar incheiat la <u>31.12.2020</u>	Exercitiul financiar incheiat la <u>31.12.2021</u>
VENITURI		
1. Alte venituri, din care :	1.772.099	6.798.988
1.1. Venituri din interese de participare	-	6.000.000
1.2. Venituri din dobanzi și alte venituri financiare	557.044	541.531
1.3. Alte venituri din exploatare	1.215.055	257.457
VENITURI TOTALE, din care:	1.772.099	6.798.988
Venituri financiare	557.044	6.541.531
CHELTUIELI		
2. Costul materiilor prime și al consumabilelor	4.258	2.817
3. Cheltuieli cu personalul	395.633	665.507
4. Ajustari de valoare	8.838	13.318
5. Alte cheltuieli din exploatare	3.124.947	2.798.591
CHELTUIELI TOTALE, din care :	3.533.676	4.548.421
Cheltuieli financiare	545.897	1.068.188
PIERDERE DIN EXPLOATARE:	(1.772.724)	(3.222.776)
PROFIT FINANCIAR	11.147	5.473.342
PROFIT / PIERDERE BRUT(Ă)	(1.761.577)	2.250.566
6. Impozite	-	-
(PIERDERE NETĂ) / PROFIT NET (A)/AL PERIOADEI DE RAPORTARE	(1.761.577)	2.250.566

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Entitatea **S.C. Holde Agri Invest SA** („Societatea”), se incadreaza in categoria microentitatilor deoarece, potrivit balantei de verificare la 31.12.2021, nu a depasit limitele a cel putin doua din urmatoarele criterii:

- a) totalul activelor: 1.500.000 lei;
- b) cifra de afaceri neta: 3.000.000 lei;
- c) numarul mediu de salariati in cursul exercitiului financiar: 10

Prin urmare, baza legala a informatiilor necesar a fi prezentate la situatiile financiare anuale este reprezentata de pct. 468 lit. a), d) si e) si pct. 491 alin. (2) lit. c) din Ordinul 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Politicile contabile adoptate**A.Reglementarile contabile aplicate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare anuale*****Bazele intocmirii situatiilor financiare***

Acstea situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost intocmite in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Acste reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE ale Consiliului, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Acste situatii financiare, intocmite in conformitate cu OMF nr. 1802/2014 (cu modificarile ulterioare), nu trebuie folosite de terte parti sau de catre utilizatori ai situatiilor financiare care nu sunt familiarizati cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul Romaniei.

Societatea face parte din categoria microentitatilor.

Acstea situatii financiare sunt situatii financiare proprii / individuale, si nu apartin unui grup. Societatea intocmeste un set separat de situatii financiare consolidate pentru grupul al carei societate-mamă este.

Inregistrările contabile pe baza carora au fost intocmite aceste situatii financiare sunt efectuate in lei (“RON”) la cost istoric, cu exceptia situatiilor in care a fost utilizata valoarea justa, conform politicilor contabile ale Societatii si conform OMF 1802/2014 (cu modificarile ulterioare).

1. Politicile si procedurile contabile aplicate de Societate sunt conforme cu principiile contabile prevazute de cadrul legal mentionat la punctul A si sunt prezentate mai jos.

2.Principiile contabile generale aplicate de entitate sunt:

2.1. Principiul contabilitatii de angajamente

Elementele prezentate in situatiile financiare anuale se evaluateaza in conformitate cu principiile contabile generale, conform **contabilitatii de angajamente**. Astfel, efectele tranzactiilor si ale altor evenimente sunt recunoscute atunci cand tranzactiile si evenimentele se produc (si nu pe masura ce numerarul sau echivalentul sau este incasat sau platit) si sunt inregistrate in contabilitate si raportate in situatiile financiare ale perioadelor aferente.

2.2.Principiul continuitatii activitatii.

Se prezuma ca entitatea isi desfasoara activitatea pe baza principiului continuitatii activitatii. Acest principiu presupune ca entitatea isi continua in mod normal functionarea, fara a intra in stare de lichidare sau reducere semnificativa a activitatii.

La 31 decembrie 2021 Societatea a inregistrat capitaluri proprii in suma de 72.633.705 lei (31 decembrie 2020: 41.347.071 lei), active circulante nete in suma de 37.934.795 lei (31 decembrie 2020: 8.156.741 lei), iar profitul inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data este de 2.250.566 lei (31 decembrie 2020: pierdere de 1.761.577 lei).

Conducerea Societatii apreciaza ca este putin probabil ca Societatea sa fie dizolvata in urmatoarele 12 luni. Pana la atingerea unui nivel matur de dezvoltare si de profitabilitate, capacitatea Societatii de a-si continua activitatea depinde de capacitatea acestiei de a genera suficiente venituri viitoare si de sprijinul financiar din partea actionarilor si/sau disponibilitatea altor surse externe de finantare. Conducerea Societatii considera ca un astfel de sprijin va fi disponibil oricand va fi necesar, iar investitiile semnificative efectuate de catre Societate in ultimii ani vor genera suficiente venituri in viitor. Prin urmare situatiile financiare individuale au fost intocmite conform principiului continuitatii activitatii.

2.3.Principiul permanentei metodelor:

Metodele de evaluare si politicele contabile au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financlar la altul.

Modificările de politici contabile pot fi determinate de:

- a) initiativa entitatii, caz in care modificarea se va justifica in notele explicative la situatiile financiare anuale;
- b) o decizie a unei autoritati competente si care se impune entitatii (modificare de reglementare).

Pe parcursul exercitiul financlar incheiat la 31.12.2021 entitatea nu a modificat politicile contabile.

2.4.Principiul prudentei:

La intocmirea situatiilor financiare anuale, evaluarea se efectueaza pe o baza prudenta. Ca urmare, activele si veniturile nu au fost supraevaluate, iar datorii si cheltuielile nu au fost subevaluate.

La intocmirea situatiilor financiare anuale, recunoasterea si evaluarea trebuie realizate pe o baza prudenta si, in special:

- a) in contul de profit si pierdere poate fi inclus numai profitul realizat la data bilantului;
- b) sunt recunoscute datorii aparute in cursul exercitiului financlar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierile, indiferent daca rezultatul exercitiului financlar este pierdere sau profit. inregistrarea ajustarilor pentru depreciere sau pierdere de valoare se efectueaza pe seama conturilor de cheltuieli, indiferent de impactul acestora asupra contului de profit si pierdere.

In afara sumelor recunoscute in conformitate cu pct. 51 alin. (1) lit. b), sunt recunoscute toate datorii previzibile si pierderile potentiiale care au aparut in cursul exercitiului financlar, respectiv sau in cursul unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia.

2.5.Principiul independentei exercitiului:

Entitatea ia in considerare toate veniturile si cheltuielile exercitiului financlar pentru care se face raportarea, fara a se tine cont de data incasarii sau platii sumelor.

2.6.Principiul evaluarii separate a elementelor de active si de datorii:

In vederea stabilirii valorii totale corespunzatoare unei pozitii din bilant, s-a determinat separat valoarea aferenta fiecarui element individual de activ si de pasiv.

2.7.Principiul intangibilitatii:

Bilantul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului precedent.

2.8.Principiul necompensarii:

Nu sunt inregistrate compensari intre elementele de activ si datorii sau intre elementele de venituri si cheltuieli.

2.9.Principiul contabilizarii si prezentarii elementelor din bilant si din contul de profit si pierdere tinand seama de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Respectarea acestui principiu are drept scop inregistrarea in contabilitate si prezentarea fidela a operatiunilor economico-financiare, in conformitate cu realitatea economica, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Evenimentele si operatiunile economico-financiare sunt evidențiate în contabilitate astăzi cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operatiunilor economico-financiare reflectă întocmai modul cum acestea se produc, și sunt în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate de societate cu terțe parti prevad în mod adecvat modul de derulare a operatiunilor și respectă cadrul legal existent.

2.10.Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie.

Elementele prezentate în situațiile financiare se evaluatează, de regulă, pe baza principiului costului de achiziție sau al costului de producție. În cazul în care se fac evaluări alternative, acestea sunt cele permise de legislația în vigoare și sunt conform politicilor contabile aprobată de entitate.

2.11.Principiul pragului de semnificatie:

O informație este semnificativa pentru entitate dacă omisiunea sau declararea să eronată poate influența deciziile utilizatorilor acestei informații.

B. Politici contabile generale:**a) Inregistrarea in contabilitate a tranzactiilor in alte monede**

Tranzacțiile exprimate în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade, entitatea efectuează reevaluarea soldurilor în moneda străină la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Castigurile și pierderile rezultante din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină și din conversia activelor și datorilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD și RON/EUR, la 31.12.2020 și 31.12.2021, au fost după cum urmează:

Moneda	31.12.2020	31.12.2021
RON/USD	3.9660	4.3707
RON/EUR	4.8694	4.9481

b) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale se recunosc la costul de achizitie, si se amortizeaza utilizand metoda liniara pe o perioada de 3-5 ani sau pe durata contractului de licenta, dupa caz.

c) Imobilizari corporale

1. Evaluarea initiala

Imobilizarile corporale sunt evidențiate la cost, mai puțin amortizarea acumulată și eventualele ajustări pentru deprecierea valorii.

2. Amortizare

Amortizarea imobilizarilor este înregistrată în contul de profit și pierdere, cu excepția terenurilor, care nu se amortizează. Activele detinute în leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viață utilă. Imobilizarile în curs se amortizează din luna urmatoare punerii în funcțiune.

3. Iesirea din gestiune

Imobilizarile corporale pot să iasa din gestiune prin vânzare/casare. Imobilizarile vândute/casate sunt eliminate din bilanț, concomitent cu recunoașterea în contul de profit sau pierdere curent a oricărui profit sau pierdere din această operatiune. Profitul sau pierderea se determină ca diferența între venitul din vânzare și valoarea netă contabilă a activului.

4. Im bunatati si cheltuieli de intretinere si reparatii

Orice investiție care determină o im bunatatiare a parametrilor de funcționare a imobilizarilor este recunoscută ca o majorare a valorii acestora. În schimb, investițiile destinate menținerii parametrilor actuali de funcționare sunt înregistrate ca și cheltuieli de întreținere și reparatii și reflectate în contul de profit sau pierdere al exercitiului.

5. Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobânzile aferente tuturor împrumuturilor sunt trecute pe cheltuieli în momentul în care se efectuează.

d) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare (în principal participații în alte societăți) sunt prezentate în bilanț la valoarea de intrare mai puțin ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

e) Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale și alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de câte ori evenimente sau schimbari în circumstanțe indică faptul că valoarea contabilă nu mai poate fi recuperată. Pierderea din depreciere este reprezentată de diferența dintre valoarea contabilă și valoarea realizabilă netă.

Pentru anul 2021, cu ocazia inventarierii anuale a patrimoniului nu au fost constatate astfel de diferențe.

f) Reevaluarea imobilizarilor corporale:

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2021 societatea nu a efectuat reevaluari asupra elementelor de imobilizari corporale.

g) Stocuri

In bilant, stocurile sunt inregistrate la cea mai mica valoare dintre cost si valoarea realizabila neta (VNC). VNC se determina ca diferenta intre pretul estimat de vanzare si costurile estimate de finalizare si de vanzare.

h) Creante

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturata. In scopul prezentarii in situatiile financiare anuale, creantele se evalueaza la valoarea probabila de incasat. Pentru creantele incerte entitatea constituie ajustari pentru pierdere de valoare.

i) Investitii financiare pe termen scurt

Investitiile financiare pe termen scurt cuprind: alte investitii pe termen scurt si creante asimilate (ex. depozite pe termen scurt la banci).

j) Numerar si echivalente de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt evidențiate în bilanț la cost. Numerarul cuprinde disponibilitatile baneste (casa și conturi curente la banci) și depozitele la vedere. Echivalentele de numerar sunt investițiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt ușor convertibile în sume cunoscute de numerar și care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

k) Capital social

Partile sociale sunt inregistrate în capitalurile proprii.

l) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie către acionari în perioada în care sunt declarate.

m) Datorii comerciale

Datorile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmează să fie plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

n) Beneficiile angajatilor

Angajatii entitatii sunt membri ai planului de pensii al statului roman. Entitatea nu opereaza nici un alt plan de pensii sau de beneficii dupa pensionare si, deci, nu are nici un alt fel de alte obligatii referitoare la pensii.

o) Impozite si taxe

Entitatea este platitoare de impozit pe profit. Impozitul curent se calculeaza si se inregistreaza in perioada curenta, in conformitate cu prevederile legislatiei fiscale.

p) Venituri**Venituri din prestari de servicii**

Veniturile din prestari de servicii se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii acestora.

Venituri din vanzari de bunuri

Veniturile din vanzari de bunuri se inregistreaza in momentul predarii bunurilor catre cumparatori, al livrarii lor pe baza facturii sau in alte conditii prevazute in contract, care atesta transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective catre clienti. Veniturile din vanzarea bunurilor se recunosc in momentul in care sunt indeplinite urmatoarele conditii:

- a) entitatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- b) entitatea nu mai gestioneaza bunurile vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nici nu mai detine controlul efectiv asupra lor;
- c) marimea veniturilor poate fi evaluata in mod credibil;
- d) este probabil ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre entitate si

e) costurile tranzactiei pot fi evaluate in mod credibil.

Alte venituri

Veniturile din redevenite, chirii, dobanzi si dividende se recunosc astfel:

- a) dobanzile se recunosc periodic, in mod proportional, pe masura generarii venitului respectiv, pe baza contabilitatii de angajamente;
- b) redeventele si chirile se recunosc pe baza contabilitatii de angajamente, conform contractului;
- c) dividendele se recunosc atunci cand este stabilit dreptul actionarului de a le incasa.

q) Cheltuieli

Cheltuielile se inregistreaza conform principiului contabilitatii de angajamente, in perioada la care se refera.

r) Corectarea erorilor

In cursul exercitiului financiar 2021 entitatea nu a identificat erori aferente exercitiilor precedente.

s) Entitati afiliate

Societatile se considera afiliate in cazul in care una din parti, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relatii familiale sau de alta natura, are posibilitatea de a controla in mod direct sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte.

Controlul exista atunci cand Societatea - mama indeplineste unul din urmatoarele criterii:

- a) detine majoritatea drepturilor de vot asupra unei societati;
- b) este actionar sau asociat al unei societati iar majoritatea membrilor organelor de administratie, conducere si de supraveghere ale societatii in cauza, care au indeplinit aceste functii in cursul exercitiului financiar, in cursul exercitiului financiar precedent si pana in momentul intocmirii situatiilor financiare anuale, au fost numiti doar ca rezultat al exercitarii drepturilor sale de vot;
- c) este actionar sau asociat al societatii si detine singura controlul asupra majoritatii drepturilor de vot ale actionarilor, ca urmare a unui acord incheiat cu alti actionari sau asociati;
- d) este actionar sau asociat al unei societati si are dreptul de a exercita o influenta dominanta asupra acelei societati, in temeiul unui contract incheiat cu entitatea in cauza sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, daca legislatia aplicabila societatii permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea -mama detine puterea de a exercita, sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra societatii;
- f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale societatii;
- g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

O entitate este „legata” de o alta entitate daca:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entitati:

- controleaza sau este controlata de cealalta entitate ori se afla sub controlul comun al celeilalte entitati (aceasta include societatile-mama, filialele sau filialele membre);
- are un interes in respectiva entitate, care ii ofera influenta semnificativa asupra acesteia; sau
- detine controlul comun asupra celeilalte entitati;

- b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

- c) reprezinta o asociere in participatie in care cealalta entitate este asociat;

- d) reprezinta un membru al personalului-cheie din conducere al entitatii sau al Societatii-mama a acesteia;

- e) reprezinta un membru apropiat al familiei persoanei mentionate la lit. a) sau d);

f) reprezinta o entitate care este controlata, controlata in comun sau influentata semnificativ ori pentru care puterea semnificativa de vot intr-o asemenea entitate este data, direct sau indirect, de orice persoana mentionata la lit. d) sau e);

sau

g) entitatea reprezinta un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajatilor celeilalte entitati sau sau pentru angajatii oricarei entitati legata de o asemenea societate.

t) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligatie potentiala, aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului si a carei existenta va fi confirmata numai de aparitia sau neaparitia unuia sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi in totalitate sub controlul entitatii; sau

b) o obligatie curenta aparuta ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilantului, dar care nu este recunoscuta deoarece:

- nu este sigur ca vor fi necesare iesiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluata suficient de credibil.

Datorile contingente nu sunt recunoscute in bilant, ele sunt prezentate doar in notele explicative la situatiile financiare.

Datorile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina daca a devenit probabila o iesire de resurse care incorporeaza beneficiile economice. Daca se considera ca este necesara iesirea de resurse, generata de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaste, dupa caz o datorie sau un provizion in situatiile financiare aferente perioadei in care a intervenit modificarea incadrarii evenimentului.

C.Abateri de la principiile si politicile contabile, metodele de evaluare si de la alte prevederi din reglementarile contabile

Nu au existat abateri de la principiile si politicile contabile, metodele de evaluare si de la alte prevederi din reglementarile contabile.

D.Comparabilitatea valorilor prezentate in situatiile financiare

In exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021, societatea a prezentat valorile in situatiile financiare prin comparabilitate cu rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2020.

E.Moneda de prezentare a situatiilor financiare

Contabilitatea se tine in limba romana si in moneda nationala. Situatiile financiare ale Societatii sunt prezentate in lei.

1. Angajamente financiare, garantii sau active si datorii contingente neincluse in bilant; angajamente privind pensiile si entitatile afiliate sau asociate

La 31.12.2021, una din componente ale remuneratiei Administratorului unic, Holde Agri Management SRL, a carei suma estimata este de aprox. 1.5 milioane RON, depinde de aprobarea actionarilor Societatii in AGA care urmeaza sa fie tinuta in 27.04.2022 (ulterior datei intocmirii acestor situatii financiare). Tinand cont de gradul de incertitudine al acestei componente, aceasta nu a fost inregistrata in cheltuielile societatii pentru exercitiul incheiat la 31.12.2021, fiind considerata o datorie contingenta.

2. Avansuri si credite acordate membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere

Nu au fost acordate avansuri si credite membrilor organelor de administratie, conducere si supraveghere.

3. Informatii privind actiunile proprii

Entitatea nu a achizitionat sau instrainat actiuni proprii in cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2021.

4. Evenimente ulterioare datei bilantului*Semnare Act Aditional aferent tranzactiei cu Play Promotion Grup SRL*

În data de 23.11.2021, Societatea a semnat un contract de vânzare – cumpărare având ca obiect 1.040 părți sociale reprezentând 100% din capitalul social al Play Promotion Grup SRL, în cadrul căruia se menționează că dreptul de proprietate asupra părților sociale ale Play Promotion Grup SRL se transferă catre Societate la data de 28.02.2022, doar dacă anumite condiții suspensive din contract sunt îndeplinite.

În data de 18.02.2022, Societatea a încheiat cu vânzătorii Play Promotion Grup SRL un act adițional la contractul menționat mai sus, prin care se prelungește data transferului dreptului de proprietate până la data de 28.04.2022 (ulterior datei la care sunt intocmite aceste situații financiare).

Conflict armat Rusia - Ucraina

Ulterior sfarsitului exercitiului financiar, in februarie 2022, a izbucnit un conflict armat intre Rusia si Ucraina, care a afectat economiile celor doua tari si a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiați din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internațională Rusiei si Belarus-ului si unora dintre companiile de origine rusa. Impactul pe termen mediu si lung al acestui conflict si al sanctiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate in acest moment cu suficienta acuratete. Tinand cont ca Societatea nu are activitati dependente semnificativ de zona aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achiziții, nici vanzarile sau investitiile, consideram ca abilitatea Societatii de a-si continua activitatea in viitorul previzibil nu va fi afectata semnificativ, desi exista in continuare incertitudini legate de evolutia conflictului si de potentialul impact asupra tarilor din vecinatatea zonei de conflict si a economiei globale. Pe termen scurt conducerea Societatii se asteapta la un potential impact pozitiv asupra preturilor de vanzare ale produselor agricole, ca urmare a reducerii ofertei din partea pietelor afectate de acest conflict. Situațiile financiare ale Societatii la 31.12.2021 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilantului.

Bifati numai dacă este cazul:	<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti		S1005_A1.0.0 / 16.03.2022		Tip situație finanțieră : UU
	<input type="checkbox"/> Sucursala		<input checked="" type="radio"/> An		<input type="radio"/> Semestru
	<input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic				Anul
	<input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris				2021

Suma de control

64.069.796

Entitatea	S.C. HOLDE AGRI INVEST SA										
Adresa	Județ Bucuresti	Sector Sector 4	Localitate Bucuresti								
	Strada Splaiul Unirii	Nr. 16	Bloc	Scara	Ap.	Telefon 0					
Număr din registrul comerțului	J40/9208/2018	Cod unic de înregistrare		3	9	5	4	9	7	3	0
Forma de proprietate											
34--Societăți pe acțiuni											
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasa CAEN)											
6420 Activități ale holdingurilor											
Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN)											
6420 Activități ale holdingurilor											

Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu finanțier coincide cu anul calendaristic)

- Entități mijlocii, mari și entități de interes public
- Entități mici
- Microentități

 Entități de interes public
 ?

- 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din **Legea contabilității nr. 82/1991**
- 2. persoanele juridice aflate în **lichidare**, potrivit legii
- 3. subunitățile deschise în România de **societăți rezidente** în state aparținând Spațiului Economic European

Raportări anuale

Situatiile financiare anuale simplificate încheiate la 31.12.2021 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(2) din Reglementarile contabile, aprobată prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu finanțier corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT PRESCURTAT**F20 - CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE****F30 - DATE INFORMATIVE****F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE**

Indicatori :

Capitaluri - total

72.633.705

Capital subscris

64.069.796

Profit/ pierdere

2.250.566

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Numele și prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Nr.de înregistrare în organismul profesional

14117/2019

CIF/ CUI membru CECCAR

			1	8	9	9	8	9	7	4		
--	--	--	---	---	---	---	---	---	---	---	--	--

Semnătura _____

Entitatea **are obligația legală** de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NUEntitatea **a optat voluntar** pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NUSituatiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

MAZARS ROMANIA SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

699

CIF/ CUI

				6	9	7	0	5	9	7
--	--	--	--	---	---	---	---	---	---	---

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPĂ O VALIDARE CORECTĂ**Formular VALIDAT**

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2021

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2021	31.12.2021
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	126.539	173.566
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	5.231	9.704
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	47.915.237	55.644.625
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	48.047.007	55.827.895
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05		
II.CREANȚE				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	12.976.983	42.936.742
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	12.976.983	42.936.742
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	1.240	1.240
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	12.027	4.834
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	12.990.250	42.942.816
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	79.591	374.502
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	79.591	307.707
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		66.795
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444 ***+446***+447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+473***+509+5186+519)	15	13	3.383.460	5.008.219
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	9.686.381	38.242.304
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	57.733.388	94.136.994
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444 ***+446***+447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+473***+509+5186+519)	18	16	16.386.317	21.503.289
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17		
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct. 472*)	<u>25</u>	23		
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct. 472*)	<u>26</u>	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	<u>27</u>	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	<u>28</u>	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	<u>29</u>	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	<u>30</u>	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	<u>31</u>	29	43.069.796	64.069.796
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	<u>32</u>	30	43.069.796	64.069.796
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	<u>33</u>	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	<u>34</u>	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	<u>35</u>	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	<u>36</u>	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	<u>37</u>	35	2.242.884	10.616.184
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	<u>38</u>	36		
IV. REZERVE (ct.106)	<u>39</u>	37		
Acțiuni proprii (ct. 109)	<u>40</u>	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	<u>41</u>	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	<u>42</u>	40		337.232
V. PROFITUL SAU PIERDAREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	<u>43</u>	41	0
	SOLD D (ct. 117)	<u>44</u>	42	2.204.032
				3.965.609
VI. PROFITUL SAU PIERDAREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	SOLD C (ct. 121)	<u>45</u>	43	2.250.566
	SOLD D (ct. 121)	<u>46</u>	44	1.761.577
Repartizarea profitului (ct. 129)		<u>47</u>	45	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)		<u>48</u>	46	41.347.071
Patrimoniul public (ct. 1016)		<u>49</u>	47	
Patrimoniul privat (ct. 1017) ¹⁾		<u>50</u>	48	
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)		<u>51</u>	49	41.347.071
				72.633.705

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

¹⁾Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

**Formular
VALIDAT**

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2021

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2020	2021
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (ct.701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 + 707 - 709 + 741** + 766)	01	01		
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)		
2. Alte venituri (ct.711 + 712 + 721 + 722 + 725 + 741*** + 751 + 755 + 758 + 761 + 762 + 764 + 765 + 766 + 767 + 768 + 7815)	03	02	1.772.099	6.798.988
3. Costul materiilor prime și al consumabilelor (ct. 601 + 602 - 609*)	04	03	4.258	449
4. Cheltuieli cu personalul (ct. 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646)	05	04	395.633	665.507
5. Ajustări de valoare (ct. 654 + 681 + 686 - 754 - 7812 - 7813 - 7814 - 7818 - 786)	06	05	8.838	13.318
6. Alte cheltuieli (ct. 603 + 604 + 605 + 606 + 607 + 608 - 609* + 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 + 635 + 651 + 652+ 655 + 658 + 663 + 664 + 665 + 666 + 667+ 668)	07	06	3.124.947	3.869.148
- din care, cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	08	06a (302)		
7. Impozite (ct.691 + 695 + 698)	09	07		
8. PROFITUL SAU PIERDerea NETĂ A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd.01+02-03-04-05-06-07)	10	08	0	2.250.566
- Pierdere (rd.03+04+05+06+07-01-02)	11	09	1.761.577	0

*) Cont de repartizat după natura elementelor respective.

**) Rd. 01 (cf.OMF nr.85/ 2022) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.

***) Rd. 03 (cf.OMF nr.85/ 2022) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare altele decat cele aferente cifrei de afaceri.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2021**Cod 30**

(formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
			A	B	1	2
Unități care au înregistrat profit	01	01			1	2.250.566
Unități care au înregistrat pierdere	02	02				
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	03				
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investitii	
A		B	1=2+3	2	3	
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05				
- peste 30 de zile	06	06				
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sănătate	11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alți creditori	16	16				
Impozite, contributii și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)				
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18				
III. Numar mediu de salariati		Nr. rd.	31.12.2020		31.12.2021	
A		B	1	2		
Numar mediu de salariati	20	19		3	5	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20		5	6	
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creațe restante				Nr. rd.	Sume (lei)	
A				B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:				22	21	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat				23	22	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat				24	23	

Revenirea petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravalarea tichetelor acordate salariaților	40	37	18.720	
Contravalarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, altii decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	52	46	118.951	170.300
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	53	47		

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	47.915.237	55.644.625
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50+51+52+53)	55	49	47.915.237	53.924.625
- acțiuni necotate emise de rezidenti	56	50	47.915.237	53.924.625
- părți sociale emise de rezidenti	57	51		
- actiuni si parti sociale emise de nerezidenti, din care:	58	52		
- detineri de cel putin 10%	59	52a (303)		
- obligatiuni emise de nerezidenti	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54		1.720.000
- creanțe imobilizate în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55		1.720.000
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	1.188.182	578.746
- creanțe comerciale în relata cu nerezidenții, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	66	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	67	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	68	61	372.146	793.303
- creante in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	69	62	7.244	10.655
- creante fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	70	63	364.902	782.648
- subventii de incasat(ct.445)	71	64		
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	72	65		
- alte creante in legatura cu bugetul statului(ct.4482)	73	66		
Creantele entitatii in relatiiile cu entitatile afiliate(ct.451)	74	67		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct.436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	75	68		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	76	69	11.496.246	41.939.194
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	77	70		
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	78	71	11.496.246	41.939.194

- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	79	72		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	80	73		
- de la nerezidenti	81	74		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	82	74a (305)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	83	75	11.399.348	
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	84	76	1.240	1.240
- acțiuni necotate emise de rezidenti	85	77		
- părți sociale emise de rezidenti	86	78		
- actiuni emise de nerezidenti	87	79		
- obligațiuni emise de nerezidenti	88	80		
- dețineri de obligațiuni verzi	89	80a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	90	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84)	91	82		
- în lei (ct. 5311)	92	83		
- în valută (ct. 5314)	93	84		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+88)	94	85	13.447	4.834
- în lei (ct. 5121), din care:	95	86	13.447	4.834
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	96	87		
- în valută (ct. 5124), din care:	97	88		
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	98	89		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.91+92)	99	90		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	100	91		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	101	92		
Datorii (rd. 94+97+100+101+104+106+108+109+114+115+118+124)	102	93	3.071.419	2.644.487
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd .95+96)	103	94		
- în lei	104	95		
- în valută	105	96		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.98+99)	106	97		
- în lei	107	98		
- în valută	108	99		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	109	100		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 102+103)	110	101		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	111	102		
- în valută	112	103		
Alte împrumuturi și datorii assimilate (ct. 167), din care:	113	104		
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	114	105		

- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	115	105a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienti și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	116	106	814.163	911.891
- datorii comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri primite de la clienti nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	117	107		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	118	108	23.388	29.671
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 436+437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.110 la 113)	119	109	207.496	25.326
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	120	110	26.979	20.163
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	121	111	180.517	5.163
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	122	112		
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	123	113		
Datoriile entitatii in relatiile cu entitatatile afiliate (ct.451)	124	114		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	125	115		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	126	116		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	127	117		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	128	118	2.026.372	1.677.599
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	129	119		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 2) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	130	120	2.026.372	1.677.599
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	131	121		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	132	122		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct. 478)	133	123		
Dobânci de plătit (ct. 5186)	134	124		
Dobânci de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	135	124a (306)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	136	125		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	137	126	43.069.796	64.069.796
- acțiuni cotate 3)	138	127	42.861.273	
- acțiuni necotate 4)	139	128		
- părți sociale	140	129		64.069.796
- capital subscris vărsat de nerezidenti (din ct. 1012)	141	130	208.523	
Brevete si licente (din ct.205)	142	131	16.952	16.952
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021

F30 - pag.6

A	B	1	2			
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	143	132	30.900			
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021		
A	B	1	2			
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	144	133				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	145	134				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	146	135				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021		
A	B	1	2			
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5	147	136				
XII. Capital social vărsat	Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021			
		Suma (lei)	% 6)	Suma (lei)	% 6)	
A	B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4	
Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 138 +141+145 la 148)	148	137	43.069.796	X	64.069.796	X
- deținut de instituții publice, (rd. 139+140)	149	138				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	150	139				
- deținut de instituții publice de subord. locală	151	140				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	152	141				
- cu capital integral de stat	153	142				
- cu capital majoritar de stat	154	143				
- cu capital minoritar de stat	155	144				
- deținut de regii autonome	156	145				
- deținut de societăți cu capital privat	157	146	15.211.143	35,32	23.138.555	36,11
- deținut de persoane fizice	158	147	27.858.653	64,68	40.931.241	63,89
- deținut de alte entități	159	148				
	Nr. rd.	Sume (lei)				
A	B	2020		2021		
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regile autonome, din care:	160	149				
- către instituții publice centrale;	161	150				
- către instituții publice locale;	162	151				
- către alți acționari la care statul/unităile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participări indiferent de ponderea acestora.	163	152				
	Nr. rd.	Sume (lei)				

A	B	2020	2021	
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	164	153		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	165	154		
- către instituții publice centrale;	166	155		
- către instituții publice locale;	167	156		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	168	157		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	169	158		
- către instituții publice centrale;	170	159		
- către instituții publice locale;	171	160		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172	161		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr. rd.	Sume (lei)		
A	B	2020	2021	
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	173	161a (304)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr. rd.	Sume (lei)		
A	B	2020	2021	
- dividendele interimare repartizate ⁷⁾	174	161b (307)		
XVII. Creațe preluate prin cessionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	31.12.2020	31.12.2021	
Creațe preluate prin cessionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	175	162		
- creațe preluate prin cessionare de la persoane juridice afiliate	176	163		
Creațe preluate prin cessionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	177	164		
- creațe preluate prin cessionare de la persoane juridice afiliate	178	165		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	31.12.2020	31.12.2021	
Venituri obținute din activități agricole	179	166		
XIX. Situația veniturilor și cheltuielilor		Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	31.12.2020	31.12.2021	
1. Cifra de afaceri netă (rd. 168+169-170+172)	180	167	0	
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	181	167a (325)	0	
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	182	168		
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	183	169		

Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766)-8)		171		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	185	172		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	186	173		
Sold D	187	174		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	188	175		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	189	176		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	190	177		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 +7417 + 7419)	191	178		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815), din care:	192	179	1.215.055	257.457
-venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	193	180		
-venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	194	181		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 167+173-174+175+176+177+178+179)	195	182	1.215.055	257.457
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	196	183	4.258	449
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	197	184	1.483	171
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605), din care:	198	185		2.197
- Cheltuielile privind consumul de energie (ct. 6051)	199	185a (326)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	200	186		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	201	187		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 189+190)	202	188	395.633	665.507
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644) 8)	203	189	385.540	648.370
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct.645+646)	204	190	10.093	17.137
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 192-193)	205	191	8.233	13.318
a.1) Cheltuiel (ct.6811+6813+6817+din ct.6818)	206	192	8.233	13.318
a.2) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	207	193		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 195-196)	208	194	605	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+din ct.6818)	209	195	605	
b.2) Venituri (ct.754+7814+din ct.7818)	210	196		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 198 la 203)	211	197	2.577.567	2.798.591
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621 +622+623+624+625+626+627+628)	212	198	2.557.426	2.765.819
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	213	199	19.293	30.718
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	214	200		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	215	201		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	216	202		
- inundații	217	202a (322)		

- secetă

218

202b
(323)

- alunecări de teren

219

202c
(324)

F30 - pag. 9

11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	220	203	848	2.054
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 666)-8)		204		
Ajustări privind provizioanele (rd. 206-207)	221	205		
- Cheltuieli (ct.6812)	222	206		
- Venituri (ct.7812)	223	207		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 183 la 186 - 187+188+191+194+197+205)	224	208	2.987.779	3.480.233
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 182-208)	225	209	0	0
- Pierdere (rd. 208-182)	226	210	1.772.724	3.222.776
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	227	211		6.000.000
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	228	212		
13. Venituri din dobânzi (ct.766)	229	213	318.096	541.531
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	230	214		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	231	215		
15. Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	232	216	238.948	
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	233	217		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 211 + 213 + 215 + 216)	234	218	557.044	6.541.531
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 220 - 221)	235	219		
- Cheltuieli (ct.686)	236	220		
- Venituri (ct.786)	237	221		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	238	222	537.401	1.068.188
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	239	223		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	240	224	8.496	1
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 219+ 222 +224)	241	225	545.897	1.068.189
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 218 - 225)	242	226	11.147	5.473.342
- Pierdere (rd. 225 - 218)	243	227	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 182+218)	244	228	1.772.099	6.798.988
CHELTUIELI TOTALE (rd. 208+225)	245	229	3.533.676	4.548.422
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 228-229)	246	230	0	2.250.566
- Pierdere (rd. 229-228)	247	231	1.761.577	0
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	248	232		
21. Impozitul specific unor activitati (ct. 695)	249	233		
22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	250	234		
23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				

- Profit (rd. 230-231-232-233-234)	251	235	0	2.250.566
- Pierdere (rd. 231+232+233+234-230)	252	236	1.761.577	0

F30 - pag.10

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Semnatura _____

Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vîrstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de accordare a pensiei pentru limita de vîrstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Decizei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fară scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cessionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

******) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politiciei agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagrile.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente.'.

1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datorile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

5) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind intocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarizării, cu modificările și completările ulterioare.

6) La secțiunea 'XII Capital social vârsat' la rd. 149 - 159 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vârsat înscris la rd. 148.

7) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

8) La acest rand se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 'Cheltuieli cu colaboratorii', analitic 'Colaboratori persoane fizice'.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2021

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri	Reduceri		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	01				X	
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	02				X	
Alte imobilizari	03	22.993			X	22.993
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	04	118.951	51.349		X	170.300
TOTAL (rd. 01 la 04)	05	141.944	51.349		X	193.293
II.Imobilizari corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	06				X	
Constructii	07		13.469			13.469
Instalatii tehnice si masini	08					
Alte instalatii , utilaje si mobilier	09	12.109				12.109
Investitii imobiliare	10					
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	11					
Active biologice productive	12					
Imobilizari corporale in curs de executie	13					
Investitii imobiliare in curs de executie	14					
Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	15					
TOTAL (rd. 06 la 15)	16	12.109	13.469			25.578
III.Imobilizari financiare	17	47.915.237	7.729.388		X	55.644.625
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.05+16+17)	18	48.069.290	7.794.206			55.863.496

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului	Amortizare aferenta imobilizarilor scoase din evidenta	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
Cheltuieli de constituire si cheltuieli de dezvoltare	19				
Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	20				
Alte imobilizari	21	15.405	4.322		19.727
TOTAL (rd.19+20+21)	22	15.405	4.322		19.727
II.Imobilizari corporale					
Amenajari de terenuri	23				
Constructii	24		5.612		5.612
Instalatii tehnice si masini	25				
Alte instalatii ,utilaje si mobilier	26	6.878	3.384		10.262
Investitii imobiliare	27				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	28				
Active biologice productive	29				
TOTAL (rd.23 la 29)	30	6.878	8.996		15.874
AMORTIZARI - TOTAL (rd.22 +30)	31	22.283	13.318		35.601

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari (formulele de calcul se referă la Nr.rd. din col.B)	rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite în cursul anului	Ajustari reluată la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A		B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale						
Cheltuieli de dezvoltare	32	32				
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	33	32a (301)				
Alte imobilizari	34	33				
Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	35	34				
TOTAL (rd.32+ 32a+ 33+34)	36	35				
II.Imobilizari corporale						
Terenuri și amenajări de terenuri	37	36				
Constructii	38	37				
Instalații tehnice și mașini	39	38				
Alte instalații, utilaje și mobilier	40	39				
Investiții imobiliare	41	40				
Active corporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	42	41				
Active biologice productive	43	42				
Imobilizari corporale în curs de execuție	44	43				
Investiții imobiliare în curs de execuție	45	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	46	44a (302)				
TOTAL (rd. 36 la 44 + 44a)	47	45				
III.Imobilizari financiare						
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.35+45+46)	49	47				

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Semnătura _____

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

ATENTIE !

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.85/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului finanțier 2021 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului finanțier;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului finanțier, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic.

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Finanțieră, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului finanțier de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului finanțier

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegării unui exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiu finanțier de raportare redenevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu finanțier ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului finanțier curent ²⁾, respectiv exercițiului finanțier precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiu finanțier diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2022, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2021 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2022 – situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entitățile afiliate”.

¹⁾ Acesta se referă la primul exercițiu finanțier pentru care situațiile financiare anuale se reîntocmesc la nivelul unui an calendaristic.

²⁾ Acesta reprezintă primul exercițiu finanțier care redenevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2022 se referă la data de 1 ianuarie 2022, respectiv 31 decembrie 2022, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului finanțier curent (2022), respectiv exercițiului finanțier precedent celui de raportare (2021).

³⁾ A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distințe (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)**Atentie ! Selectati mai intai tipul entitatii (mari si mijlocii/ mici/ micro) !**

Conturi microentitati

1011 SC(+)F10S.R31

OK

1	(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	Cont	Suma
1		

- + Salt