



Raport anual 2021

Holde Agri Invest S.A.

Companie listată pe piața SMT-AeRO
a Bursei de Valori București.



Holde

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
SCRISOARE DE LA CEO HOLDE	4
PRINCIPALELE REZULTATE FINANCIARE	7
DESPRE HOLDE AGRI INVEST	8
Scurt istoric	8
Structura afacerii	8
Descrierea activității de bază	9
Sectorul de activitate	10
Fuziuni și reorganizări	10
EVALUAREA ACTIVITĂȚII COMPANIEI	12
Activitate de aprovizionare	12
Producția: culturi exploatare	12
Tehnologia agricolă implementată	13
Activitatea de vânzare	13
Situția concurențială	14
Impact asupra mediului înconjurător	15
HAI PE PIAȚA DE CAPITAL	16
Capital social	16
Schimbări în capitalul social	16
Structura acționariat	17
Politica de dividende	17
Alte aspecte	17
ECHIPA & CONDUCEREA	18
Consiliu de Administrație	18
Remunerație și beneficii CA	19
Echipa Executivă	21
Shared Services Centre	21
Angajați	21
EVENIMENTE CHEIE	23
Contracte semnificative	25
Evenimente după închiderea perioadei de raportare	25
ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE	26
Analiză P&L	26
Active și pasive	27
Cifre cheie comparative	28
Rezultate individuale	28
Program investițional	29
Active corporale	29
Utilaje	29
Spații stocare marfa	29
SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE	31
BILANȚ CONSOLIDAT	32
CASH-FLOW CONSOLIDAT	34
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE	35
BILANȚ INDIVIDUAL	36
CASH-FLOW INDIVIDUAL	37
EVENIMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI	38
BUSINESS PLAN 2023-2025	39
RISCURI	40
PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ	43
DECLARAȚIA CONDUCERII	46

INFORMAȚII EMITENT

Informații despre acest raport financiar

Tipul raportului	Raport anual
Pentru exercițiul financiar	01.01.2021 – 31.12.2021
Data raportului	28.04.2022

Informații despre emitent

Nume	Holde Agri Invest S.A.
Cod fiscal	39549730
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J40/9208/2018
Sediu social	Intrarea Nestorei nr. 1, Corp B, etaj 10, Sector 4, București, Romania

Informații despre valorile mobiliare

Capital subscris și vărsat	64.069.796 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	MTS AeRO Premium
Caracteristici cheie ale valorilor mobiliare emise de companie	64.069.796 acțiuni, dintre care: 58.242.621 acțiuni ordinare clasa "A" și 5.827.175 acțiuni preferențiale clasa "B"
Simbol	HAI

Contact

Număr de telefon	+40 318 602 101
Email	investors@holde.eu
Website	www.holde.eu

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2021 prezentate în paginile următoare sunt **auditate**.

SCRISOARE DE LA CEO HOLDE

Stimați acționari,

Anul 2021 a fost un an bun!

Cu toate că pe parcursul anilor, agricultura vine la pachet cu o serie de provocări, iar Holde este o afacere agricolă în continuă creștere și expansiune, ceea ce pune o presiune suplimentară pe tot ce înseamnă organizația, anul 2021 a fost unul în care am făcut profit, și am reușit să avansăm cu toate proiectele pe care ni le-am propus.

Prin urmare, am extins suprafața pe care o lucrăm, am pus în funcțiune primul nostru proiect de irigații, și suntem extrem de aproape de finalizarea extinderii silozului Călinești, care va fi complet funcțional pentru campania anului 2022. Totodată, avem și alte reușite de care suntem mândri, precum perfecționarea tehnicilor agricole, dotarea necesară în cadrul fermelor și investiții în Agri Tech. Iar pentru 2022, avem în plan multe alte proiecte de dezvoltare.

De asemenea, cel mai important lucru pentru noi este că echipa Holde este motivată și din ce în ce mai eficientă în implementarea tuturor obiectivelor pe care ni le-am asumat.

Suprafața exploatată

În 2021 am ajuns să lucrăm trei nuclee, Roșiori, Videle și Frumușani, în total aproape 10.000 ha. Pe parcursul anului, am finalizat achiziția Fermei Videle (aproximativ 2.400 ha), și am efectuat noi achiziții, prin preluarea societăților Interpret Agrotex SRL și Agro Fields Future SRL. Prin Interpret am adăugat o suprafață de aproximativ 400 ha la nucleul Roșiori, care a ajuns la o suprafață totală de aproximativ 3.650 ha, iar prin achiziționarea Agro Fields Future am extins suprafața nucleului Frumușani cu 250 ha, nucleul având în prezent o suprafață totală de circa 3.650 ha.

Pe finalul anului, am semnat achiziția unui nou nucleu. Acesta va adăuga la suprafața pe care Holde o exploatează încă aproximativ 2.100 ha. Finalizarea tranzacției este programată pentru martie 2022. După finalizarea acestei achiziții, pentru anul de recoltă 2022, Holde va ajunge să lucreze aproape 12.000 ha.

Agronomie

Începutul anului a fost mai dificil, pe fondul tranzacției Videle, în zona Roșiori-Videle semănatul a întârziat. Suprapus cu o vară fierbinte, culturile de floarea-soarelui și porumb nu au performat așa cum ar fi trebuit. De asemenea, cultura bio, după doi ani de creșteri progresive, și chiar dacă părea că tehnologia pe care o foloseam era cea bună, a înregistrat un recul și nu ne-a răsplătit pe măsura cheltuielilor.

Cu toate acestea, toate culturile care au trecut peste iarnă, rapița și grâul, au dat rezultate peste așteptări și suprapus cu prețurile neașteptat de mari, ne-au permis să raportăm rezultate bune – venituri din exploatare de 62.8 milioane de lei (+54%) și profit net RAS de 6.7 milioane de lei (+94%).

În termeni financiari, va putem spune că am atins rezultatele pe care le-am vizat pentru 2021.

În cadrul grupului, ferma Frumușani a avut rezultate deosebite. De asemenea, fermele Roșiori și Videle au avut rezultate satisfăcătoare, în mod special la recoltele de grâu și rapiță. Mediile pe grup la aceste culturi au fost de 6,6 tone la ha la grâu (cu un maxim de 8,6 tone la ha la soiurile Avenue și Cesario), respectiv de 3,7 tone la ha la rapiță (cu un maxim de 4,3 tone la ha la soiurile Architect și Invigor).

Toate acestea reprezintă o dovadă a faptului că planurile noastre au fost configurate pe baze corecte în ceea ce privește producțiile medii la hectar precum și evoluția cheltuielilor și prețurilor.



Deși nu le putem estima perfect la nivel individual, în baza experienței, putem aprecia mediile și tendințele în domeniu.

Culturile de floare și porumb, din păcate, mai ales în zona Teleorman, pe fondul semănatului întârziat cauzat în principal minusurilor de dotare în contextul achiziției Videle, precum și din cauza lipsei de precipitații de peste vara, a fost sub așteptări și a diminuat semnificativ veniturile pe care le așteptam în toamnă.

Totodată, cultura bio în acest an nu a performat la nivelul așteptat. Deși este paradoxal, cultura bio tinde să nu performeze la fel de bine în anii cu precipitații în primăvară, în principal din cauza ferestrelor mai scurte pe care le avem la dispoziție pentru prășitul mecanic, precum și pe fondul unei presiuni mai mari a buruienilor.

Pentru anul 2022, în linie cu dorința noastră de a composta materia organică de tipul gunoiului de grajd, operațiune cu avantaje multiple, am achiziționat un prim utilaj specific și vom începe să compostăm în primăvara lui 2022, odată cu livrarea acestuia.

Având în vedere experiența de până acum, și datorită, mai ales, anului 2021, împreună cu agronomii noștri, am ales să ajustăm tehnologia aferentă culturii bio. Pentru anul acesta, dar și pentru viitor, am hotărât să ne bazăm și mai puțin pe aportul de nutrienți de la substanțe procesate, și în schimb să facem fertilizare cu compost, precum și să mărim forța de prășit pentru a face față ferestrelor de lucru din ce în ce mai scurte.

Nu în ultimul rând, pentru a îmbunătăți operativitatea efectuării lucrărilor agricole, așa cum am promis, începând din acest an vom avea utilaje specifice pentru o logistică mai performantă.

Suntem siguri că toate cele de mai sus vor contribui pentru rezultate și mai bune în 2022.

Irigații

Tot în 2021, am finalizat primul nostru proiect de irigații pe o suprafață de 125 ha. A fost un efort de management important și suntem mândri de realizarea acestuia.

Pentru 2022, avem deja în lucru extinderea sistemului de irigații de la Ferma Frumușani cu încă 150 ha. Utilajele sunt comandate iar procedura de autorizare a lucrărilor este în curs. Ne-a ajutat foarte mult dezvoltarea într-o primă etapă a unui proiect pilot, în cadrul căruia am ajustat și validat soluția tehnică, precum și partenerii pe care i-am ales pentru furnizarea de utilaje.

Anul acesta, ne propunem, de asemenea, să explorăm variante tehnice pentru a derula proiecte de irigații și în celelalte nuclee. Suntem hotărâți să creștem suprafețele irigate cât mai aproape de ritmul promis!

Stocare

Pentru Holde stocarea produselor este una dintre cele mai importante verigi către un plus de profitabilitate. În 2021 am lucrat intens la extinderea silozului Călinești. După punerea în funcțiune capacitatea de însilozare va crește la 15.000 tone.

În 2022 ne dorim să începem construcția pentru cel puțin încă un siloz de circa 10.000 de tone. În acest moment avem deja în curs de autorizare silozuri de 10.000 de tone pentru fermele Frumușani și Videle. Astfel, sperăm să construim cel puțin unul dintre cele două silozuri și să finalizăm anul cu o capacitate totală de cel puțin 25.000 tone.

Agri Tech

După cum v-ați obișnuit deja, Holde este dedicată agriculturii de tip Agri Tech. Colaborarea noastră cu Agrocit este una de succes. În 2021, soluția Agrocit ne-a ajutat să controlăm și mai bine activitatea operațională, iar pentru 2022 sunt avute în vedere funcționalități noi care ne vor aduce și mai multă precizie și acuratețe în desfășurarea activităților. Sunt în curs de elaborare module care privesc lanțul de producție, precum și calendarul planului de fertilizare.

De asemenea, în 2021, în cadrul Holde am decis să extindem investițiile în această zonă de importanță strategică prin realizarea unei investiții private în Enten Systems. În acest moment ne aflăm în curs de demarare a utilizării serviciilor de monitorizare a culturilor și de sprijinire a dezvoltării sistemelor Enten și pentru cultura mare.

În continuare, colaborarea dintre Holde și Trimble (Vantage), își propune să crească și să ajungem să integrăm bazele informaționale pentru un acces complet la date. Ne bazăm pe partenerii noștri Trimble/Vantage! Ambiția noastră este de a aduce împreună un ecosistem de

tehnologie care să contribuie la agricultura viitorului. Suntem încrezători că 2022 va veni și cu alte noutăți în acest domeniu!

În 2022, pe lângă tipurile de investiții deja consacrate, precum achizițiile de ferme agricole, irigațiile și capacitățile de stocare, ne propunem să avem parte de realizări și în alte direcții extrem de importante pentru afacerea noastră. După cum am anunțat deja, avem în derulare aprobarea unei finanțări sindicalizate de maxim 170 de milioane de lei. Structura finanțării ne va permite mai multa flexibilitate atât pentru a derula proiectele de investiții, cât și în ceea ce privește momentul la care vom valorifica produsele din stoc. Suntem încrezători că această finanțare va contribui direct la creșterea profitabilității activității Holde.

În ceea ce privește investitorii noștri, dar și investitorii interesați să acceseze domeniul agriculturii, Holde își propune să continue seria plasamentelor private. Creșterea de capital suplimentară ne va permite să dăm curs oportunităților de pe piața de M&A, dar și să modernizăm activitatea operațională acolo unde este necesar. Fondurile vor fi direcționate în cea mai mare parte, ca și până acum, către extinderea suprafeței lucrate, dar în același timp și către dotarea suplimentară a fermelor existente – irigații, silozuri, utilaje. Și nu în ultimul rând către investiții în Agri Tech.

Ne păstrăm dorința de a migra pe Piața Principală la momentul potrivit. Estimăm că acest pas va avea loc în anul 2022 sau 2023! Toate pregătirile sunt în derulare și estimăm să le finalizăm în a doua jumătate a anului. Ne dorim ca acest moment să fie unul care să anunțe maturitatea proiectului!

Dacă aveți întrebări cu privire la acest raport financiar, vă rugăm să ne contactați la adresa investors@holde.eu și vă vom răspunde cu plăcere.

Liviu Zăgan

PRINCIPALELE REZULTATE FINANCIARE

Suprafața exploatată a crescut cu 9% față de anul agricol 2019-2020; cantitățile obținute în creștere cu 18% ca rezultat al îmbunătățirii proceselor tehnice.

Cifra de afaceri a crescut cu 54% față de anul anterior ajungând la 42,0 milioane de lei ca urmare a creșterii suprafeței exploatate, dar și a unei evoluții favorabile a prețurilor.

EBITDA a atins nivelul de 16,1 milioane de lei, iar nivelul EBITDA recurent a înregistrat o creștere de 88% față de anul anterior; marja EBITDA anuală de 25% în ciuda creșterii semnificative a costurilor cu inputurile culturilor.

Rezultatul net RAS al exercițiului în creștere cu 94% comparativ cu anul anterior demonstrând eficiența scalabilității modelului de afaceri al grupului Holde.

Investiții în flota tehnică, extinderea capacității de însilozare și în proiecte pilot de irigații în valoare de 39,3 milioane de lei, în creștere de peste cinci ori față de anul anterior.

Achiziții de ferme, terenuri și participații minoritare în valoare de 13,6 milioane de lei.

CIFRE CHEIE 2021

Suprafața operată: **8.496 hectare**

Producție: **28.301 tone**

Venituri: **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)**

Profit net IFRS: **9.485.966 (1.117 lei/ha)**

Profit net RAS: **6.673.092 lei (785 lei/ha)**

Cheltuieli de capital: **39.300.000 lei**

Achiziții: **13.600.000 lei**

DESPRE HOLDE AGRI INVEST

Scurt istoric

Ideea proiectului Holde Agri Invest a fost concepută în 2016, de patru antreprenori români, Liviu Zăgan, Robert Maxim, Matei Georgescu și Alexandru Covrig. În 2017, fondatorii și-au unit forțele cu echipa fondului local de investiții, Certinvest, iar în 2018, au înființat oficial Holde Agri Invest SA. La scurt timp, compania a atras o investiție externă de la Vertical Seven Group fondat de antreprenorii Iulian Cîrciumaru și Andrei Crețu.

În iulie 2018, compania a făcut prima achiziție, o fermă de aproximativ 2.800 de hectare în zona Roșorii de Vede din județul Teleorman și a preluat cinci companii și centrul de mecanizare existent care deservește suprafața totală exploatată. În aprilie 2020, Holde Agri Invest a achiziționat ferma Agromixt Buciumeni, o companie fondată în 1991 cu capital românesc, care operează terenuri agricole în județul Călărași, ajungând astfel la peste 7.000 ha de teren exploatat. În continuare, compania a achiziționat Agrocom Exim Prod SRL și a preluat ceea ce este cunoscută sub numele de ferma Videle, al treilea nucleu al Holde Agri Invest. Integrarea fermei Videle a avut loc în mai mulți pași. În 2019, Holde a început să exploateze 850 ha din teren, în 2020 terenurile cultivate de companie cresc la 1.600 ha, iar din vara anului 2021, Holde exploatează suprafața totală de 2.400 ha. În 2021, pe terenurile fermei Videle erau cultivate culturi convenționale precum grâu, rapiță, porumb și floarea-soarelui.

În anul 2021 Emitentul a ajuns să exploateze o suprafață de 8.496 de hectare prin mai multe extinderi succesive, compania semnând la finalul anului 2021 și un contract de achiziție pentru o un nou nucleu cu o suprafață de aproximativ 2.100 ha, exploatarea urmând să înceapă în prima jumătate a anului curent. De asemenea, 2021 a reprezentat anul în care a avut loc extinderea capacităților de stocare, dezvoltarea sistemului de irigații, precum și investiția în companii din domeniul agri-tech.

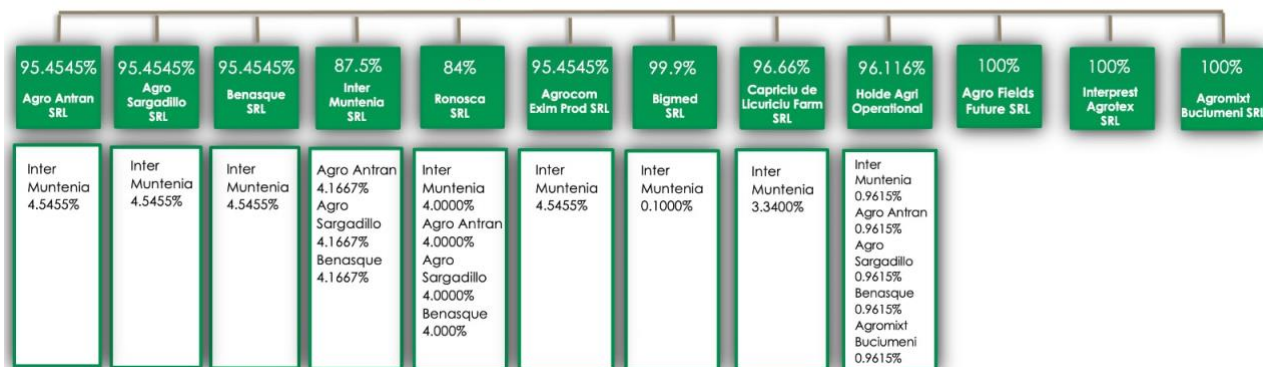
În data de 1 octombrie 2020, acțiunile ordinare clasa A ale Holde Agri Invest au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București, în urma desfășurării a două plasamente private de succes, în decembrie 2019 și respectiv, iunie 2020. În iulie 2021, Holde Agri Invest a închis operațiunea de majorare a capitalului social care va contribui la alimentarea dezvoltărilor ulterioare.

Structura afacerii

La 31 decembrie 2021, Holde Agri Invest, holdingul, includea 13 entități - nouă ferme de culturi tehnice situate în județul Teleorman (nucleu Rosiori - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex și nucleu Videle - Agrocom) și în județul Călărași (nucleu Frumusani - Agromixt și Agro Fields Future) și o entitate care oferă servicii operaționale, Holde Agri Operational. Compania mamă, Holde Agri Invest SA, acționează ca centru de servicii partajate, acoperind și aspecte administrative și de guvernanță. La 31 decembrie 2021, Holde și filialele sale aveau în total 98 de angajați.

Pentru anul agricol 2020-2021 Holde a exploatat o suprafață totală de 8.496 ha, din care 635 ha în proprietate și 7.861 ha în arenda. În 2021, fermele din portofoliul Holde au cultivat în regim convențional grâu, rapiță, floarea soarelui, porumb, mazăre uscată, soia, precum și în regim bio grâu, floarea-soarelui și mazăre. La data redactării prezentului raport, Holde are în exploatare o suprafață totală de 9.843, din care 640 ha în proprietate și 9.203 ha în arenda. În afară de teren, Holde deține o capacitate de depozitare de 10.000 de tone în silozul de la Călinești, completată de tehnologia „silobag” ce poate fi utilizată în oricare dintre fermele Holde.

Holde Agri Invest S.A. deține, de asemenea, participații minoritare în start-up-urile agritech: AgroCity și Enten Systems. Acestea nu sunt incluse în rezultatele consolidate.



Descrierea activității de bază

Viziunea Holde Agri Invest SA este de a poziționa agricultura ca parte a viitorului României, prin crearea de valoare și dezvoltarea comunităților rurale utilizând tehnologie de ultima generație și profesioniști cu experiență. Această viziune va fi îndeplinită prin:

- **Comunitate:** reunirea comunităților locale într-un ecosistem durabil, care adaugă cu adevărat valoare tuturor celor implicați;
- **Evoluție:** combinarea metodelor și tehnologiilor inovatoare cu profesioniști cu experiență în agricultură și mediul de business, care caută întotdeauna căi mai bune și mai eficiente de a cultiva;
- **Pionierat:** gestionarea agriculturii ca afacere;
- **Încredere:** crearea unuia dintre cele mai bune proiecte agricole de pe piața românească, finanțat integral cu capital românesc.

Modelul de business al Companiei prevede achiziționarea de ferme agricole vegetale existente, uneori sub- performante sau cu deficit de capital, în scopul transformării acestora către o exploatare operațională modernă și eficientă. Echipa de conducere a Companiei caută în mod activ oportunități de achiziție de ferme operaționale în partea de sud și sud-est a României, pentru a extinde succesiv suprafața agricolă exploatată. Această regiune a României a fost aleasă datorită calității solului, a suprafeței mari de teren arabil, precum și a proximității față de București și de porturile de pe Dunăre și Marea Neagră.

Mărimea preferată a unei ferme în vederea achiziției și înființării unui nou nucleu operațional este de aproximativ 2.000 de ha, fermele mai mici de 2.000 de ha fiind achiziționate în vederea consolidării operaționale cu fermele existente.

Activitatea de bază a Companiei 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, iar în anul agricol 2020-2021 aceasta s-a desfășurat după cum urmează:

- **Agro Antran SRL** are în exploatare 527 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi bio de floarea soarelui, mazăre, porumb și rapița.
- **Agro Sargadillo SRL** are în exploatare 545 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 43% cu culturi bio de mazăre, 31% culturi bio de grâu, iar restul de 26% cu culturi convenționale de floare, rapița și porumb.
- **Benasque SRL** are în exploatare 433 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 40% cu culturi bio de floarea soarelui, iar restul de 60% cu culturi convenționale de grâu, porumb și rapița.
- **Inter Muntenia SRL** are în exploatare 543 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 40% cu cultura bio de floarea soarelui, iar restul de 60% din terenurile deținute sunt cultivate cu culturi convenționale de grâu și porumb.

- **Ronosca SRL** are în exploatare 805 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 82% cu culturi bio de floarea soarelui și grâu, iar restul de 18% cu culturi convenționale de porumb, rapița și mazăre.
- **Agrocom Exim Prod SRL** are în exploatare 1,609 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de floarea soarelui, porumb, grâu și rapița.
- **Bigmed SRL** are în exploatare 529 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi bio de floarea soarelui, porumb și grâu.
- **Agro Fields Future SRL** intra în exploatare în 2022.
- **Interprest Agrotex SRL** intra în exploatare în 2022.
- **Agromixt Buciumeni SRL** are în exploatare 3365 ha de teren agricol în zona Buciumeni – Budești (jud Călărași), cultivate în proporție de 100% în regim convențional cu grau, porumb, floare și rapița.

	Total teren lucrat	Teren în arenda	Teren în proprietate
Nucleul Roșiori	3.522 ha	3.276ha	246 ha
Nucleul Videle	1.609 ha	1.609 ha	0 ha
Nucleul Frumușani	3.365ha	2.976 ha	389 ha
TOTAL	8.496 ha	7.861 ha	635 ha

Sectorul de activitate

Ciclul agricol românesc este împărțit în două sezoane principale:

- **Campania de primăvară:** lunile martie-aprilie când se seamănă porumb, floarea-soarelui, mazăre de primăvară și soia cu recoltare în septembrie-octombrie și vânzarea recoltelor în lunile următoare.
- **Campania de toamnă:** între august-octombrie când se seamănă grâu, rapița și orz cu recoltare în anul următor în vară și vânzarea recoltelor în lunile următoare.

Ciclul indică în mod clar că cea mai mare parte a veniturilor din vânzarea culturilor are loc în a doua jumătate a anului, atât pentru sezonul de primăvară, cât și pentru cel de toamnă, cu excepția cazului în care compania decide să depoziteze recoltele în silozuri pentru a le vinde ulterior. Astfel, majoritatea companiilor agricole în prima jumătate a anului (S1) generează în principal costuri, iar în a doua jumătate a anului (S2) generează venituri, concomitent cu creșterea costurilor, datorită însămânțării și pregătirii campaniei agricole pentru anul următor.

Strategia actuală a Holde este de a menține o parte din culturi după recoltă și să le vândă oportunist, atunci când prețul este mai mare, odată cu creșterea cererii și scăderea ofertei. În 2021, această strategie a adus profituri semnificative companiei. În acest context, extinderea capacității de depozitare, ce a fost începută deja de către Emitent în anul 2021 va avea un impact semnificativ asupra rezultatelor companiei.

Fuziuni și reorganizări

În data de **24 august 2021**, Emitentul informează investitorii despre finalizarea achiziției companiei Agrocom Exim Prod SRL și integrarea completă a fermei Videle în structura Holde Agri Invest. Valoarea tranzacției se ridică la 14,3 milioane de lei pentru 2.400 de hectare de teren aflate în arendă. 88% din suprafața totală exploatată de Agrocom Exim Prod SRL este reprezentată de contracte de arendă semnate pentru o perioadă de peste 8 ani. Tranzacția a fost finanțată proporție de 62% debt și 38% equity.

În data de **6 septembrie 2021**, Emitentul a informat investitorii despre inițierea procedurilor în vederea achiziționării a patru noi ferme. Valoarea tranzacțiilor se ridică la 6,7 milioane euro, costurile fiind finanțate parțial din contribuțiile atrase în urma operațiunii de majorare a capitalului social, iar restul cu fonduri obținute de la instituții financiare. În cazul în care achizițiile

vor fi finalizate, suprafața totală a fermelor achiziționate va fi de aproximativ 3.500 de hectare – în jur de 350 de hectare fiind în proprietate, iar restul în arendă.

În data de **8 noiembrie 2021**, Holde a informat piața în legătură cu realizarea unei investiții în domeniul agritech, prin achiziționarea unei participații minoritare în Enten Systems, companie ce comercializează soluții și sisteme de furnizare date referitoare la producția agricolă, prin instalarea unor echipamente care monitorizează permanent microclimatul și furnizează fermierilor date esențiale despre starea culturilor și riscurile potențiale la care sunt expuse acestea. Valoarea tranzacției se ridică la 370.000 lei, din care 247.000 lei au fost utilizați pentru achiziționarea unei participații minoritare și 123.000 lei reprezintă o finanțare convertibilă în acțiuni.

În data de **21 decembrie 2021**, Emitentul a informat piața despre încheierea unei tranzacții de achiziție a unei noi ferme de aproximativ 2.100 ha, care va crește suprafața pe care Compania o exploatează la un total de aproximativ 11.600 ha. Valoarea totală a tranzacției este de aproximativ 250.000 lei, preț ce trebuie achitat până cel târziu la data de 28.02.2022. Valoarea tranzacției poate fi ajustată în funcție de mai mulți factori care sunt negociați în continuare între parti, care includ, printre altele, preluarea de către Companie a mai multor datorii înregistrate de noua fermă.

EVALUAREA ACTIVITĂȚII COMPANIEI

Activitate de aprovizionare

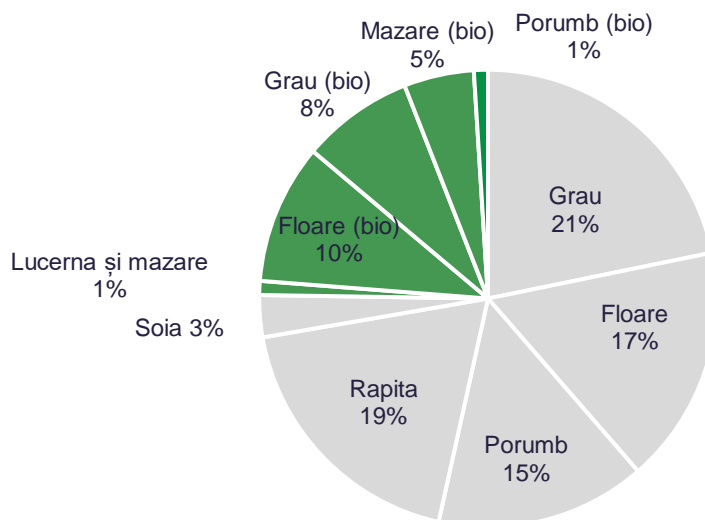
Holde achiziționează materiile prime pentru formarea culturilor vegetale de cereale convenționale de pe piețele unde sunt prezenți mai mulți furnizori concurențiali. Prin această metodă de achiziționare a materiilor prime, compania își asigură continuitatea în aprovizionare la prețuri predictibile, care sunt nesupuse unor fluctuații neașteptate sau de tip monopolistic.

În ceea ce privește culturile bio, numărul furnizorilor existenți este unul redus, dar fiind un sector ce cunoaște o creștere importantă, oferta de produse de pe teritoriul României este pe un trend ascendent. Holde are o echipă formată din oameni care au mai activat în domeniul agribusiness la nivel național și internațional. Începând cu anul 2019, echipa Holde a reușit să stabilească relații foarte bune și cu furnizorii de inputuri pentru culturile bio.

Producția: culturile exploatare

Principalele culturi exploatare sunt graul, porumbul, floarea soarelui și rapița, urmate de alte culturi, precum mazăre, soia. Anul agricol 2020-2021 a generat recolte totale de 28.301 tone, din care 2.121 tone din culturi bio (floarea soarelui, grâu, mazăre) și restul din culturi convenționale (rapiță, grâu, porumb, floarea soarelui, soia).

Împărțirea culturilor cultivate per hectar (reprezentate ca % din suprafața totală de 8.496 hectare cultivată în anul agricol 2020/2021), este prezentată în graficul de mai jos. Culturile bio sunt marcate în culoarea verde:



Cultivarea în regim bio este unul dintre factorii cheie diferențiatori ai Holde Agri Invest. În prezent, Holde se concentrează pe cultură mare, în regim neirigat: grâu, porumb, rapiță, floarea soarelui, mazăre și orz. O suprafață importantă a fermei Roșiori, aproximativ 2.000 de hectare, este certificată ecologic, iar recolta obținută este aproape în totalitate exportată în Europa de Vest (Italia, Germania, Austria etc.), unde sunt localizați cei mai mulți procesatori de profil. Cererea de produse ecologice în Europa (și în lume) este în continuă creștere, iar prețurile oferite sunt mai mari decât pentru produsele convenționale (150-200%).

Conversia terenului agricol exploatat de către Emitent la agricultură bio s-a realizat în urmă cu 8-9 ani și se află în momentul de față în al doilea ciclu cincinal de angajament cu Agenția de Plăți și Intervenții în Agricultură (APIA).

Holde Agri Invest își propune ca în contextul creșterii suprafeței exploatate, pe termen mediu și lung să aibă în portofoliu o suprafață de teren cultivat în regim bio de aproximativ 10-20% din totalul suprafeței din portofoliu. În momentul de față, aproximativ 23% din suprafață exploatată de companie este operată în regim bio.

În ceea ce privește recoltele convenționale, Holde are în portofoliul său clienți mari, traderi de cereale. O parte dintre aceștia sunt clienți preluați odată cu ferma achiziționată și care au rămas clienți Holde, un exemplu în acest sens fiind Agromixt. Ceilalți sunt clienți noi pe care Holde i-a atras datorită vizibilității în piață a companiei și a interesului sporit al acestora în identificarea unui furnizor de încredere pentru cantități mari și culturi diverse. Faptul că Holde deține mai multe ferme în locații diferite și implicit suprafețe extinse de pe urma cărora poate livra cantități mari, reprezintă un avantaj pe care compania l-a valorificat extrem de bine în anul 2021.

Un alt avantaj valorificat de Holde în anul 2021 și pe care compania îl exploatează și în 2022 este legat de încheierea de contracte la termen pentru cantități semnificative. Acest lucru este posibil deoarece riscul de producții insuficiente este unul redus.

Referitor la produsele bio, Holde a dezvoltat relații excelente cu diverși traderi și procesatori, în special din afara României.

Pentru campaniile agricole începute în 2021 și cele din 2022, Holde va menține aceleași proporții în ceea ce privește suprafețele dedicate rapiței, grâului, floarea-soarelui și porumbului. Momentan, compania nu intenționează să cultive și alte culturi.

Tehnologia agricolă implementată

Tehnologia agricolă implementată de către Holde Agri Invest este de tip modern, orientată către maximizarea recoltei, dar cu acordarea unei atenții deosebite creșterii fertilității solului și principiilor de „conservation agriculture”. Conceptele utilizate și principiile cele mai importante cu privire la tehnologia agricolă sunt:

- Respectarea strictă a rotației culturilor
- Aplicarea de lucrări minime (Minimum tillage) - pentru potențarea materiei organice și pentru conservarea apei în sol
- CTF (Control Traffic Farming) – definim cărări tehnologice și stabilim ecartamente unitare pentru toate utilajele – în acest fel protejăm solul față de fenomenul de compactare
- Adaos de materie organică - pentru creșterea fertilității solului
- Reglarea pH-ului în sol - pentru o absorbție mai bună a nutrienților
- Micșorarea cantităților de pesticide - pentru o agricultură „conștientă”
- Maximizarea efectului îngrășămintelor prin administrarea “pe rând” și folosirea sistemelor de control al secțiunii

Activitatea de vânzare

Produsele obținute din culturile de cereale convenționale sunt vândute cu precădere către traderi. În anul 2021, compania a avut 11 clienți cărui / cărora i-au / le-au fost distribuite aproximativ 26.363 tone, 6 au primit aproximativ 22.000 tone fiecare și către alți 5 au fost distribuite între 100 și 1.000 tone pentru fiecare.

În ceea ce privește culturile bio, în anul 2021, compania a vândut către 6 clienți, 1.382 tone.

Având în vedere că Holde activează într-o piață de mărfuri din punct de vedere al culturilor convenționale, nu există un risc legat de dependența de un singur client.

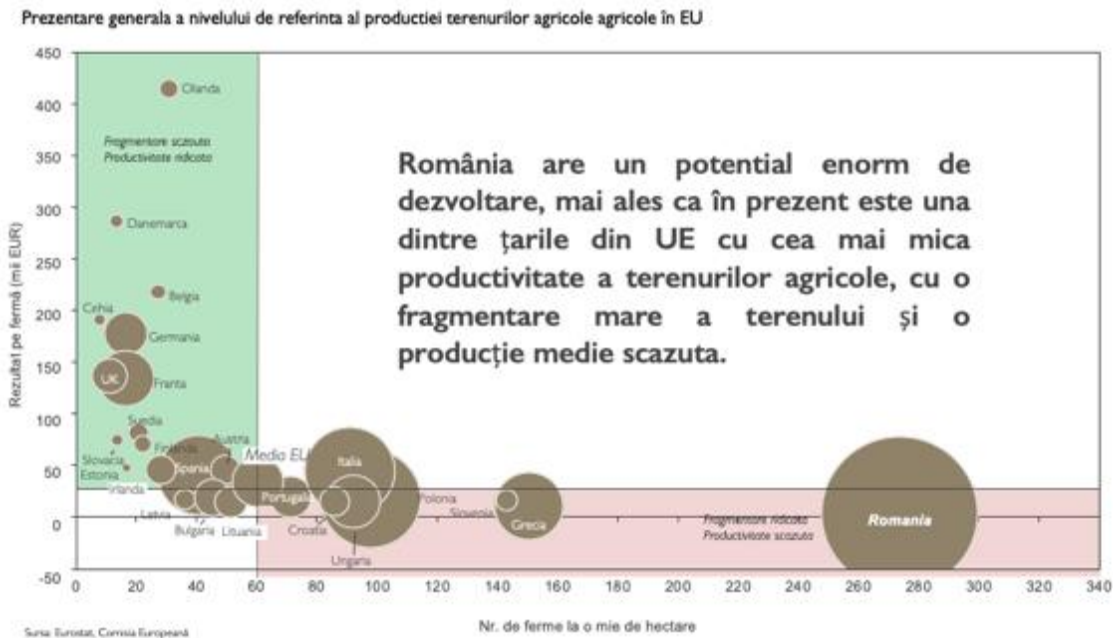
Referitor la cerealele bio, deși Holde este un furnizor nou pe piață, cererea pentru astfel de produse se află într-o continuă creștere. Dinamica aceste piețe a ajutat compania să atragă rapid clienți noi și de încredere. Niciunul dintre acești clienți nu mai cumpărase produse bio de la fermele pe care Holde le-a achiziționat.

Situația concurențială

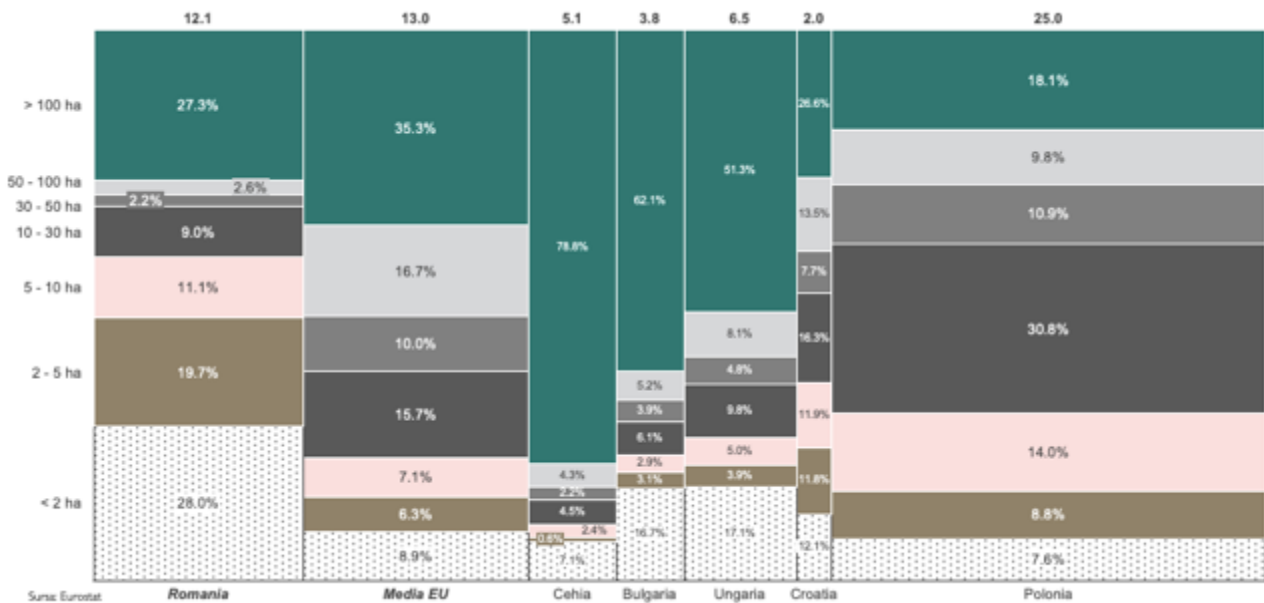
Nu există o bază de date consistentă care să ofere, într-o manieră uniformă, dimensiunea celor mai mari ferme din România. Multe afaceri locale sunt răspândite în mai multe ferme mici, în timp ce pentru altele, nu există date oficiale disponibile. Cu toate acestea, conform estimărilor conducerii, a informațiilor publice și a datelor furnizate de APIA, Holde Agri Invest se situează în top 10 cei mai mari jucători de pe piața agricolă cu capital autohton.

Pe baza datelor publicate în raportul Eurostat în 2018, realizat luând în considerare datele din UE și România din anii 2016 și 2017, România a avut în 2016 12.503.000 de ha suprafață agricolă, această cuprinzând terenurile arabile, livezile și viile, pășunile și fânețele. Acest lucru a plasat România pe locul 6 în UE ca suprafață agricolă, având un total de 7,3% din pământurile arabile din UE. România avea o pondere de 53,4% terenuri agricole din suprafață să totală și, deși adună o treime din fermele din Uniunea Europeană, mult mai mult decât orice alt membru al UE, a avut doar 4% din producția agricolă totală din regiune. Numărul exploatațiilor agricole a fost de 3.422.030, România fiind de departe țara cu cele mai numeroase ferme din Uniunea Europeană, 32,7% din numărul total existent la nivel comunitar.

Conform datelor Comisiei Europene, față de mare parte din UE, culturile românești rămân semnificativ mai mici. În ciuda creșterii agriculturii industriale și pe scară largă în ultimii ani, există încă un decalaj semnificativ de acoperit. Cu toate acestea, având în vedere costurile mai mici și alte avantaje cheie, acest lucru se poate transforma într-un randament mult mai mare pentru investitori și operatori de ferme în următorii ani.



Conform Comisiei Europene, aproape jumătate din fermele românești sunt mai mici de 5 ha și, în ciuda unei tendințe de consolidare în ultimii ani, structura fermelor românești este încă mult mai fragmentată decât la nivelul UE, chiar în comparație cu țările vecine.



Nu există date despre performanța sectorului agricol în România în anul 2021. Ultimele date emise au fost prin intermediul studiului realizat de către KeysFin și publicat în octombrie 2021. Conform acestui studiu, cifra de afaceri a companiilor din agricultura românească a fost estimată că se va apropia sau chiar va depăși nivelul record atins în 2019, de aproape 46 de miliarde de euro. Următorul raport Eurostat va fi furnizat în anul 2023.

Impact asupra mediului înconjurător

Agricultura este percepută ca un sector care are impact negativ asupra mediului înconjurător. Acest aspect este cauzat, printre altele, de utilizarea la scară largă a pesticidelor. Impactul pesticidelor constă în efectele acestora asupra speciilor nevizate. Pesticidele sunt preparate chimice utilizate pentru uciderea dăunătorilor fungici sau de origine animală. Se estimează că 98% dintre insecticidele pulverizate și 95% dintre erbicide ajung și în alte părți, deoarece sunt pulverizate sau răspândite pe întreaga suprafață a câmpurilor agricole. Scurgerile pot transporta pesticidele în medii acvatiche, în timp ce vântul le poate direcționa către alte câmpuri, pășuni, așezări umane și zone neamenajate, existând riscul ca alte specii să fie afectate. În timp, aplicarea repetată a acestora crește rezistența dăunătorilor, iar efectele asupra altor specii pot facilita reparația dăunătorului.

Emitentul folosește doar pesticide aprobate, de înaltă calitate, care s-au dovedit a avea un impact minim asupra mediului. Impactul negativ al pesticidelor asupra mediului înconjurător poate fi compensat de utilizarea îngrășămintelor ecologice - o practică utilizată de Holde Agri Invest nu numai pentru culturile bio, ci și pentru cele convenționale. În plus, o parte a terenului cultivat de Holde Agri Invest este în regim bio. În anul agricol 2020 - 2021, aproximativ 7,5% din recolta generată au fost culturi bio.

Nu există litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

HAI PE PIAȚA DE CAPITAL

Capital social

Capitalul social al Holde Agri Invest S.A. este de 64.069.796 lei corespondentul unui număr de 64.069.796 acțiuni, divizat în 2 clase de acțiuni din care 58.242.621 acțiuni ordinare (Clasa A) și 5.827.175 acțiuni preferențiale (Clasa B).

Acțiunile Ordinare (Clasa A)

Acțiunile ordinare emise de Companie au valoare egală și acordă drepturi egale deținătorilor lor. Fiecare acțiune emisă de companie și plătită de către acționar acordă dreptul de vot în Adunarea Generală a Acționarilor.

Deținătorii de acțiuni ordinare au dreptul de a avea acces la informații suficiente despre problemele supuse dezbaterii în cadrul Adunării Generale. Astfel, compania va pune la dispoziția acționarilor documente și informații cu privire la subiectele înscrise pe ordinea de zi, inclusiv situațiile financiare anuale, raportul anual al Administratorului Unic, precum și propuneri cu privire la distribuirea de dividende.

Acțiunile Preferențiale (Clasa B)

Acțiunile preferențiale cu dividend prioritar, fără drept de vot, emise de Companie, sunt acțiuni emise în condițiile prevăzute de Legea nr. 31/1990 privind Legea Societăților și conferă titularilor lor, conform Actului Constitutiv al Companiei, dreptul la un dividend prioritar în valoare de 50% din valoarea nominală a acțiunii de 1 leu, respectiv un dividend de 0,5 lei pe acțiune („Dividend prioritar”). Cuantumul dividendelor preferențiale datorate este plafonat la maxim 35% din totalul profiturilor distribuibile către acționari în anul respectiv. Plafonarea nu va implica, în niciun caz, reportarea diferenței de dividend preferențial până la 50 de bani/acțiune preferențială.

Titularii Acțiunilor Preferențiale au toate celelalte drepturi prevăzute de Legea nr. 31/1990, inclusiv, dar fără a se limita la, dreptul de a participa la Adunările Generale, cu excepția dreptului de vot.

Schimbări în capitalul social

În data de 05.07.2021 Emitentul a informat piața cu privire la încheierea etapei 1 a operațiunii de majorare a capitalului social, desfășurată în perioada 04.06.2021 – 03.07.2021. În etapa 1, investitorii au subscris un total de 14.445.010 acțiuni din 21.000.000 acțiuni noi de clasa A disponibile, reprezentând 68,79% din emisiunea totală. Acțiunile cu valoarea nominală de 1,0 leu au fost oferite la un preț de 1,38 lei/acțiune.

Ulterior, în data de 14.07.2021 Emitentul a informat piața despre subscrierea în etapa a 2-a a majorării capitalului social a tuturor acțiunilor rămase nesubscrise în urma primei etape, respectiv 6.554.990 acțiuni ordinare de clasa A.

Ulterior majorării capitalului social, Emitentul are un capital social de 64.069.796 lei corespondentul unui număr de 64.069.796 acțiuni, divizat în 2 clase de acțiuni din care 58.242.621 acțiuni ordinare (Clasa A) și 5.827.175 acțiuni preferențiale (Clasa B).

În cadrul Adunării Generale Extraordinare ce a avut loc în data de 24.11.2021 s-a aprobat delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Emitentului către administratorul unic al societății, prin aport în numerar și/sau prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune și/sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), 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 lei

În data de 1 octombrie 2020, acțiunile ordinare ale Holde Agri Invest au intrat la tranzacționare pe piața SMT- AeRO a Bursei de Valori București. În prima zi, valoarea tranzacțiilor cu acțiuni

HAI a ajuns la 2,4 milioane lei. Pe tot parcursul anului 2021, investitorii au tranzacționat 22,2 milioane acțiuni HAI în valoare totală de aproape 35,9 milioane lei.

Structura acționariat

La 31.12.2021, acționariatul companiei (acțiuni clasa "A", listate pe piață AeRO cu simbolul HAI) arăta după cum urmează:

	Total acțiuni	Procent
Alți acționari / Free-float	50.919.662	87,4268%
S. SEVENX VENTURES S.R.L.	7.322.959	12,5732%
TOTAL	58.242.621	100%

Politica de dividende

Politica de dividende a companiei poate fi găsită la următorul [LINK](#). În ultimii 3 ani, Holde Agri Invest SA nu a plătit dividende.

Alte aspecte

Nu a avut loc nicio activitate de achiziționare a propriilor acțiuni de-a lungul anului 2021.

Comaniile care fac parte din Holde Agri Invest SA Group, nu dețin acțiuni emise de compania-mamă.

ECHIPA & CONDUCEREA

Holde Agri Invest SA oferă o nouă structură organizatorică pe piața agricolă din România, unde fermele individuale sunt organizate în cadrul unei societăți de tip holding, Holde Agri Invest SA, care la rândul ei este administrată de compania de management specializată, Holde Agri Management SRL.

Activitatea operațională a Companiei este asigurată de către Holde Agri Management SRL (Administrator Unic) în baza Contractului de Management încheiat în anul 2018. Acesta garantează angajamentul echipei de management de a duce la îndeplinire dezvoltarea proiectului pe orizontul de timp prognozat (10 ani). Contractul asigură planul de dezvoltare al afacerii până la o bază operațională de 20.000 ha, și conține clauze de performanță în funcție de care este calculată retribuiția echipei de management.

Astfel, conducerea Companiei a fost delegată Administratorului Unic, Holde Agri Management SRL, prin încheierea unui Contract de Management pentru o durată de 10 (zece) ani începând cu dată de 1 ianuarie 2019. Actul Constitutiv al Companiei menționează că Administratorul Unic are un mandat inițial de 2 ani, cu posibilitatea de a fi reales pentru mandate suplimentare de 4 ani. De asemenea, contractul de management este încheiat pe o perioadă de 10 ani, însă, în situația în care Administratorului Unic nu-i mai este prelungit mandatul de către acționari, contractul se va închide prin plata unor penalități din partea companiei, exceptând situația de neperformantă (a se vedea politica de remunerare).

Consiliu de Administrație

Holde Agri Management SRL este administrată de către un Consiliu de Administrație format din 6 (șase) administratori, după cum urmează:

Alexandru Covrig, Membru (65 de ani) – executiv cu o experiență de peste 25 de ani și care a administrat finanțare de tip Capex care depășește 50 de milioane de euro. Parcurs educațional și profesional: MBA, Universitatea din Pittsburgh - Joseph M. Katz Absolvent School of Business, ACCA; experiență în agribusiness ca Finance&Admin Manager la Pioneer HiBred; Membru al Consiliului Executiv al celui mai mare producător de morărit și panificație din România – Vel Pitar.

Alexandru Covrig deținea la 31.12.2021 65.959 acțiuni HAI.

Cosmin Mizof, Membru (43 de ani) - are o experiență de peste 15 ani pe piețele de capital locale și regionale, cu diverse roluri în buy-side și sell-side equity research, administrarea portofoliului, managementul riscului, investiții bancare și private equity. Și-a dezvoltat cunoștințele de business în calitate de consultant în cadrul KPMG Romania și PwC. Cosmin este Chartered Financial Analyst – CFA și certificat CAIA.

Cosmin Mizof deținea la 31.12.2021 51.479 acțiuni HAI.

Eugen Voicu, Membru (64 de ani) - este unul dintre cei mai experimentați profesioniști în investiții din România, având peste 25 de ani de experiență antreprenorială și multinațională în domeniul administrării de investiții, pensii private și asigurări. De asemenea, a făcut parte din managementul unor asociații profesionale notabile din industria financiară locală, cu legături puternice în mediul de afaceri românesc.

Eugen Voicu nu deținea la 31.12.2021 acțiuni HAI. Certinvest Management Solution SRL, entitate afiliată controlată de Eugen Voicu, deținea la 31.12.2021 6.500 acțiuni HAI.

Liviu Zăgan, Membru și CEO (44 de ani) - are peste 10 ani de experiență în industria agricolă, mai întâi în domeniul producerii de legume și comercializării acestora (mai mult de 5.000 tone anual), iar ulterior responsabil cu mai multe proiecte de dezvoltare în cadrul unei ferme de 1.700ha (cultură mare, loturi semincere, restructurare parc mecanizare, irigații). În paralel, de profesie arhitect, Liviu a acumulat peste 15 ani de experiență în industria imobiliară (proiectare,

management de proiect, dezvoltare imobiliară și investiții). Din 2016 Liviu este partener fondator al uneia dintre cele mai importante companii de proiectare din România

Liviu Zăgan deținea la 31.12.2021 153.806 acțiuni HAI.

Alexandru Leonard Leca, Membru (49 de ani) – are o experiență vastă ca investitor în diferite proiecte de venture capital și private equity. De asemenea, a ocupat funcții de conducere la Țiriac Holding (CEO, CFO) și A&D Pharma (CFO).

Alexandru Leca deținea la 31.12.2021 192.958 acțiuni HAI. SevenX Ventures SRL, entitate afiliată, în care Alexandru Leca deține 45,5% din acțiuni, deținea la 31.12.2021 7.322.959 acțiuni HAI.

Iulian Florentin Cîrciumaru, Președinte (39 de ani) – a lucrat în management consulting în cadrul AT Kearney și PwC, ulterior a fondat 7card, o companie care a fost achiziționată de Sodexo. După exitul din 7card, este investitor de venture capital.

Iulian Cîrciumaru este reprezentantul legal al Holde Agri Management S.R.L.

Iulian Cîrciumaru deținea la 31.12.2021 6.025 acțiuni HAI. Vertical Seven Group SRL, entitate afiliată, în care Iulian Cîrciumaru deține 50% din acțiuni, deținea la 31.12.2021 5.362.595 acțiuni HAI. SevenX Ventures SRL, entitate afiliată, în care Iulian Cîrciumaru deține 45,5% din acțiuni, deținea la 31.12.2021 7.322.959 acțiuni HAI.

În ultimii 5 ani, niciunui dintre membrii Consiliului de Administrație nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al Consiliului de Administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte unul dintre cei 5 membri ai Consiliului de Administrație al Holde. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat oricare dintre membrii menționați mai sus, referitoare la activitatea acestora în cadrul companiei, precum și acelea care privesc capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei.

Structura acționariatului Holde Agri Management SRL este următoare:

Asociații	Părți sociale	Procent din total
Liviu-Gabriel Zagan	630	31,45%
PRO Metodic S.R.L. (Alexandru Covrig)	239	11,93%
Matei-Cristian Georgescu	174	8,69%
Certinvest Management Solutions S.A. (Eugen Voicu)	420	20,97%
Cosmin-Alexandru Mizof	107	5,34%
Hepta Hedge S.R.L. (Iulian Cîrciumaru)	254	12,68%
Alexandru-Leonard Leca	179	8,94%

Deciziile în cadrul Consiliului de Administrație se iau cu 4 voturi din 6, iar în cadrul AGA Holde Agri Management SRL deciziile se iau cu o majoritate de 65%.

Remunerație și beneficii CA

Modul de remunerare a Administratorului Unic este parte a Contractului de Management încheiat între Societate și Administratorul Unic. Remunerația actuală a Administratorului Unic este reglementată prin Contractul de Management. Remunerația Anuală de Bază este compusă dintr-o componentă fixă și o componentă variabilă, după cum urmează:

- suma fixă în valoare de 53.200 EUR;
- o sumă variabilă egală cu: 19.950 EUR (nouăsprezecemiinouasutecincizeci) x N sau (x% x N) (după cum va fi aplicabil), unde N = numărul total de module de teren operate de

Societate în anul financiar anterior și 1 (un) modul de teren = 2.000 (douamii) ha de teren.

În plus față de Remunerația Anuală de Bază, Societatea va plăti Administratorului Unic un bonus anual de performanță, în funcție de valoarea anuală a EBIT-ului înregistrat consolidat la nivelul Societății și filialelor sale, după cum urmează:

- Dacă EBIT înainte de deducerea Remunerației Anuale de Bază are valoarea mai mică de 100 EUR (o suta) per hectar de teren exploatat, dar este un număr pozitiv, Bonusul Anual de Performanță va fi egal cu 15 (cincisprezece)% din EBIT realizat anual;
- Dacă EBIT înainte de deducerea Remunerației Anuale de Bază, are valoarea cuprinsă între 100 EUR (o suta) și 200 EUR (două sute) per hectar de teren exploatat, Bonusul Anual de Performanță va fi egal cu 26 (douăzeci și șase)% din EBIT realizat anual;
- Dacă EBIT înainte de deducerea Remunerației Anuale de Bază are valoarea mai mare de 200 EUR (douasute) per hectar de teren exploatat, Bonusul Anual de Performanță va fi egal cu 26 (douăzeci și șase)% din EBIT realizat anual + 35 (treizeci și cinci)% din surplusul EBIT. Surplusul EBIT va fi considerat valoarea EBIT care depășește valoarea de 200 (două sute) EUR per hectar de teren.

Cu scopul de a calcula Bonusul Anual de Performanță, rezultatele din exploatare în baza cărora va fi stabilit EBIT nu vor lua în calcul și, ca atare, vor fi diminuate cu valoarea pierderilor din exploatare înregistrate de Societate în anii financiari anteriori (aplicând principiul high-water mark).

În plus față de Remunerația Anuală de Bază și Bonusul Anual de Performanță, Societatea va datora Administratorului Unic un exit bonus egal cu:

- 15% (pentru $IRR < 7,5\%$);
- 22% (pentru $7,5\% = IRR \leq 17,5\%$);
- 25% (doar pentru surplusul IRR care depășește 17,5%),

x [Valoarea Societății, minus câștigurile păstrate la dispoziția Societății pentru investiții noi, plus câștigurile nete realizate în Anul 10 al Duratei Inițiale, minus contribuțiile totale la capital injectate în Societate de acționari pe perioada Duratei Inițiale].

Formula de calcul pentru IRR (Internal Rate of Return) este următoarea:

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

unde:

I_t = investiții efectuate de investitori în cadrul fiecărei runde de finanțare (aporturi la capitalul social);

C_t = net cash inflow în anul "t" (dividend plătite/diminuări de capital social în anii 1-10);

VS_{10} = Valoarea Societății la data calculării Exit Bonusului;

r = IRR;

t = numărul de ani.

Exit Bonus va fi plătit o dată la zece ani. Primul Exit Bonus va fi plătit după expirarea Duratei Inițiale, într-o singură tranșă, în termen de 30 (treizeci) de zile de la data aprobării celor mai recente situații financiare anuale de către AGA. Plata Exit Bonus-ului este condiționată de efectuarea unui audit independent pe declarațiile depuse de Societate la Agenția de Plăți și Intervenție pentru Agricultură. Auditorul independent va fi propus de către Administrator și numit de către Adunarea Generală a Acționarilor. În situația în care raportul de audit menționat mai sus va evidenția potențiale riscuri cuantificabile, se va aplica o retenție la nivelul Exit Bonusului pro-rata cu diminuarea EBIT-ului relevant ca urmare a acestor riscuri.

Componenta Fixă a Remunerației Anuale de Bază va fi plătită în două tranșe egale fiecare de câte 26.600 EUR, până la data de 10 ianuarie, respectiv până la data de 10 iulie, în fiecare an, pentru anul curent. Componenta Variabilă va fi plătită într-o singură tranșă, în termen de 30 de zile de la data aprobării celor mai recente situații financiare anuale de către AGOA. Bonusul Anual de Performanță va fi plătit într-o singură tranșă, în termen de 30 de zile de la data aprobării celor mai recente situații financiare anuale consolidate de către AGOA.

Toate plățile prevăzute în Contractul de Management vor fi efectuate în baza facturii fiscale emise în acest scop de Administratorul Unic în maximum 30 de zile de la primirea acestora.

Toate sumele prevăzute în EUR în Contractul de Management vor fi plătite în contul bancar al Administratorului Unic indicat pe factura respectivă, în echivalent RON, în baza cursului de schimb EUR-RON comunicat de Banca Națională a României pentru ziua în care factura fiscală corespunzătoare este emisă de Administratorul Unic.

Echipa Executiva

Liviu Zăgan, Membru CA si CEO

CV mai sus. Liviu este CEO al Holde Agri Invest de la înființarea companiei în anul 2018.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între Liviu Zăgan și o altă persoană datorită căreia a fost numită ca membru al conducerii executive. În ultimi 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat Liviu Zăgan referitoare la activitatea acestuia în cadrul companiei, precum și acelea care privesc capacitatea lui Liviu Zăgan de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei.

Adrian Pîrciu, CFO

Adrian Pîrciu a absolvit Academia de Studii Economice din București și are peste 20 de ani de experiență în finanțe, contabilitate și afaceri. Înainte de a fi numit Director Financiar al Holde Agri Invest, domnul Pîrciu a deținut funcția de Group Financial Controller în cadrul Holde. Adrian este CFO al Holde Agri Invest începând cu data de 01.09.2021.

Nu există niciun acord, înțelegere sau legătură de familie între Adrian Pîrciu și o altă persoană datorită căreia a fost numită ca membru al conducerii executive. În ultimi 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat Adrian Pîrciu referitoare la activitatea acestuia în cadrul companiei, precum și acelea care privesc capacitatea lui Adrian Pîrciu de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei.

Shared Services Centre

De la început, proiectul Holde și-a propus să abordeze un tip de management al activităților pe cât posibil centralizat. Centrul de servicii localizat în București furnizează expertiza necesară și îndeplinește toate sarcinile de management care se pot executa de la distanță (planificare, achiziții, management mecanizare, financiar contabil, management patrimoniu). În acest fel, pentru cele mai importante activități, Compania poate să dispună de personalul cel mai bine pregătit.

Astfel, începând cu 1 august 2018, odată cu achiziția fermei Rosiori a fost înființat și centrul de servicii de management de la București. În prezent, centrul de servicii este format din 5 departamente:

- Tehnologie agricolă
- Financiar & comercial
- Operațiuni (inclusiv aprovizionare)
- Mecanizare
- Patrimoniu (terenuri în arenda, terenuri în proprietate, imobile).

Angajați

În data de 31.12.2021, la nivel consolidat Holde Agri Invest avea 98 angajați. Aproximativ 20-25% dintre angajați au studii universitare. Angajații nu fac parte dintr-un sindicat.

Având în vedere capacitatea de lucru și fiabilitatea utilajelor, lucrările agricole sunt realizate în regim de lucru 24/7 în 3 schimburi de 8 ore: 6-14-22-6. În acest fel se pot exploata intensiv utilajele și se pot scurta ferestrele de lucru, asigurând eficiență operațională precum și rezultate optime pentru toate lucrările, implicit recolte mai bune.

Compania si-a asumat obiectivul "zero accidente de munca". In vederea creșterii performantei mecanizatorilor precum și a siguranței la locul de munca, au fost întreprinse următoarele:

- toți mecanizatorii au beneficiat de cursuri de specializare si au obținut diploma de mecanizator;
- a fost elaborat un regulament de ordine interioara, adaptat la specificul activității;
- a fost implementat un plan de instruire pentru fiecare mecanizator pe fiecare utilaj in parte;
- s-a pus accentul pe eliminarea problemelor de personal specifice industriei;
- a fost implementat un sistem ssm.

EVENIMENTE CHEIE

În data de **2 februarie 2021**, Compania a informat acționarii cu privire la depunerea spre publicare către ONRC a Hotărârii Adunării Speciale a Acționarilor care dețin acțiuni preferențiale cu dividend prioritar și fără drept de vot - acțiuni clasa „B” în Holde Agri Invest SA, care a avut loc pe 09.12.2020. Modificarea cheie se referă la plafonarea cuantumului total al Dividendelor Prioritare anuale la care ar fi îndreptățiți spre plată acționarii care dețin acțiuni preferențiale la un maxim de 35% din totalul profitului net distribuibil determinat conform Legii 31/1990, plafonare aplicabilă pentru o perioadă de patru ani aferentă exercițiilor financiare încheiate la 31.12.2021, 31.12.2022, 31.12.2023 și 31.12.2024.

În data de **12 februarie 2021**, a avut loc AGEA în cadrul căreia acționarii Holde au aprobat, printre altele, delegarea atribuțiilor pentru majorarea capitalului social al Companiei cu o sumă de până la 21,5 milioane de lei, aprobarea unor finanțări sau împrumuturi de până la 30 de milioane de lei, aprobarea unui alt împrumut de până la 11 milioane de lei, precum și numirea de noi membri în cadrul Consiliului Consultativ. În aceeași AGA au mai fost aprobate una sau mai multe investiții în valoare totală de 0,5 milioane de euro în start-up-uri locale care dezvoltă produse tehnologice pentru domeniul agriculturii (agritech). Hotărârile AGEA sunt disponibile [AICI](#).

În data de **16 martie 2021**, Administratorul unic al Companiei a aprobat majorarea capitalului social al Companiei de la valoarea nominală de 43.069.796 RON până la valoarea nominală maximă de 64.069.796 RON, prin emiterea unui număr de până la 21.000.000 de noi acțiuni nominative, dematerializate, acțiuni de clasă A, cu o valoare nominală de 1 RON pe acțiune și o valoare nominală totală de 21.000.000 RON. Scopul majorării de capital a fost de a finanța planurile de dezvoltare ale Companiei, precum achiziționarea de noi ferme, investiții în spații de depozitare, utilaje, irigații, modernizarea fermelor existente și finanțarea de proiecte de start-up agro-tech.

În data de **26 aprilie 2021**, au avut loc AGOA și AGEA ale Holde, în cadrul cărora s-au aprobat, printre altele, situațiile financiare individuale și consolidate pe 2020, bugetul de Venituri și Cheltuieli 2021, precum și modificările actului constitutiv. Hotărârile AGOA și AGEA sunt disponibile [AICI](#).

În data de **19 mai 2021**, Autoritatea Română de Supraveghere Financiară a aprobat Prospectul pentru operațiunea de majorare a capitalului social cu aport în numerar. Operațiunea de majorare a capitalului social a avut loc între iunie și august 2021 și a fost organizată în două etape. În etapa 1, desfășurată între **4 iunie și 3 iulie**, investitorii au subscris pentru acțiunile nou emise pe baza drepturilor de preferință HAIR01. În etapa 1, investitorii au subscris un total de 14.445.010 acțiuni, din 21.000.000 de noi acțiuni clasa A disponibile, ceea ce reprezintă 68,79% din emiterea totală. Acțiunile cu valoarea nominală de 1,0 leu au fost oferite la un preț de 1,38 lei/acțiune. **Pe 14 iulie** s-a încheiat etapa a 2-a a majorării de capital social, perioadă în care 6.554.990 acțiuni de clasa A care au rămas nesubscrise în etapa 1 au fost oferite investitorilor în timpul unui plasament privat. Plasamentul privat s-a închis mai devreme decât era prevăzut, iar prețul final pe acțiune a fost stabilizat la 1,44 lei/acțiune. Având în vedere interesul ridicat din partea investitorilor, acțiunile au fost alocate investitorilor care au participat la plasamentul privat în sistem „pro rata”, cu un indice de alocare de 0,6302976211. În etapa a 2-a a majorării capitalului social, Holde Agri Invest a atras 9.439.185,6 lei. În data de **2 septembrie 2021**, compania a primit CIIF de la ASF pentru majorarea capitalului social.

În data de **30 iunie 2021**, Holde Agri Invest a informat piața despre inițierea lucrărilor de modernizare și extindere la silozul Calinești, deținut de Companie. Lucrările au ca obiectiv extinderea capacității de stocare de la 10.000 tone la aproximativ 15.000 tone, precum și o mai bună gestionare a acesteia, prin implementarea de automatizări și adăugarea de echipamente pentru curățarea mărfii înainte de depozitare. În aceeași incintă, vor mai fi construite o platformă betonată de 4.000 mp și o hală de 1.000 mp, ce vor servi drept bază de mecanizare pentru utilajele agricole ale Companiei. Valoarea totală a acestor investiții este estimată la 1,5 milioane de euro.

În data de **29 iulie 2021**, Holde a informat acționarii despre încheierea unui nou contract de audit financiar de către Administratorul Unic al companiei cu Mazars România SRL pentru perioada 2021 - 2023. Administratorul Unic va convoca Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor înainte de 26.11.2021, dată la care expiră actualul contract de audit financiar încheiat cu Mazars România SRL, pentru a aproba prelungirea mandatului auditorului și noul contract de audit financiar.

În data de **24 august 2021**, Holde a informat investitorii despre finalizarea achiziției companiei Agrocom Exim Prod SRL și integrarea completă a fermei Videle în structura Holde Agri Invest. Valoarea tranzacției se ridică la 14,3 milioane de lei pentru 2.400 de hectare de teren aflate în arendă. 88% din suprafața totală exploatată de Agrocom Exim Prod SRL este reprezentată de contracte de arendă semnate pentru o perioadă de peste 8 ani. Tranzacția a fost finanțată proporție de 62% debt și 38% equity. Compania a mai anunțat că va începe procesul de modernizare a fermei Videle. Investițiile cheie se vor concentra pe utilaje și construirea unui siloz de 10.000 de tone. Conducerea se așteaptă să atingă performanța maximă la fermă în 3 ani, estimativ în 2024.

În data de **24 august 2021**, Holde a informat investitorii cu privire la numirea domnului Adrian Pirciu, în calitate de Director Financiar al Companiei. Mandatul domnului Pirciu a început la 01.09.2021, pentru o perioadă nedeterminată. Domnul Pirciu l-a înlocuit pe domnul Alex Covrig, care se va concentra pe rolul său de Membru al Consiliului de Administrație la Holde Agri Management SRL și va continua să pună la dispoziție echipei executive expertiza și cunoștințele sale în domeniul financiar.

În data de **6 septembrie 2021**, Holde a informat investitorii despre inițierea procedurilor în vederea achiziționării a patru noi ferme. Valoarea tranzacțiilor se ridică la 6,7 milioane euro, costurile fiind finanțate parțial din contribuțiile atrase în urma operațiunii de majorare a capitalului social, iar restul cu fonduri obținute de la instituții financiare. În cazul în care achizițiile vor fi finalizate, suprafața totală a fermelor achiziționate va fi de aproximativ 3.500 de hectare – în jur de 350 de hectare fiind în proprietate, iar restul în arendă. Achizițiile vor include, de asemenea, 2 baze agricole și utilajele acestora și vor mări echipa Holde cu 20 de angajați.

La mijlocul lunii **septembrie 2021**, Holde a pus în funcțiune primul proiect de irigații, care acoperă o suprafață de 125 de hectare în zona fermei Frumușani și este alimentat din râul Dâmbovița. Valoarea investiției a fost de aproximativ 1,7 milioane de lei și va contribui la creșterea productivității culturilor de porumb și soia.

În data de **6 octombrie 2021**, Holde a informat acționarii cu privire la perfectarea unei tranzacții pentru achiziționarea unei noi ferme de 230 ha lângă nucleul Frumușani care, în urma acestei tranzacții, va ajunge la 3.260 ha. Valoarea totală a tranzacției este de aproximativ 2 milioane de lei, iar noua suprafață va fi operată în totalitate în regim de arendă. De asemenea, prețul tranzacției include culturile aferente anului 2021 și subvențiile APIA pentru anul în curs, care vor fi integral dobândite de către Companie.

Începând cu data de **11 octombrie 2021**, acțiunile HAI au fost incluse în indicele BET-AeRO dezvoltat de Bursa de Valori București pentru piața AeRO. În cadrul acestui indice, Holde deține a doua cea mai mare pondere.

În data de **21 octombrie 2021**, Holde a informat piața că Adunarea Generală a Asociaților a Holde Agri Management S.R.L. („HAM”), administrator unic al Companiei, a aprobat, în cadrul Adunării Generale a Asociaților din data de 06.10.2021, numirea lui Iulian-Florentin Cîrciumaru în funcția de reprezentant permanent al HAM în cadrul Companiei, ca urmare a revocării lui Eugen – Gheorghe Voicu din această poziție. Mandatul lui Iulian-Florentin Cîrciumaru intră în vigoare începând cu data de 06.10.2021 și își va produce efectele până la data de 30.05.2024.

În data de **8 noiembrie 2021**, Holde a informat piața în legătură cu realizarea unei investiții în domeniul agritech, prin achiziționarea unei participații minoritare în Enten Systems, companie ce comercializează soluții și sisteme de furnizare date referitoare la producția agricolă, prin instalarea unor echipamente care monitorizează permanent microclimatul și furnizează fermierilor date esențiale despre starea culturilor și riscurile potențiale la care sunt expuse acestea. Valoarea tranzacției se ridică la 370.000 lei, din care 247.000 lei au fost utilizați pentru

achiziționarea unei participații minoritare și 123.000 lei reprezintă o finanțare convertibilă în acțiuni.

În data de **24 noiembrie 2021**, s-au desfășurat Adunările Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor Holde Agri Invest SA („Compania”). Pentru ambele ședințe, cvorumul legal și statutul a fost constituit la prima convocare. În cadrul acestora acționarii Holde au aprobat, printre altele admiterea la tranzacționare a acțiunilor Societății pe piața reglementată administrată de Bursa de Valori București, prin transferul de pe sistemul alternativ de tranzacționare AeRO al Bursei de Valori București. Textul complet al hotărârilor AGEA & AGOA poate fi consultat [AICI](#).

În data de **21 decembrie 2021**, Holde a informat piața despre încheierea unei tranzacții de achiziție a unei noi ferme de aproximativ 2.100 ha, care va crește suprafața pe care Compania o exploatează la un total de aproximativ 11.600 ha. Valoarea totală a tranzacției este de aproximativ 250.000 lei, preț ce trebuie achitat până cel târziu la data de 28.02.2022. Valoarea tranzacției poate fi ajustată în funcție de mai mulți factori care sunt negociați în continuare între parti, care includ, printre altele, preluarea de către Companie a mai multor datorii înregistrate de noua fermă. Pentru anul agricol 2021-2022, Compania intenționează să producă mai multe culturi în noua fermă, precum grau (395 ha), rapița (320 ha), floarea soarelui (350 ha), porumb (415 ha) și orz (620 ha).

Contracte semnificative

În 2021 Holde Agri Invest a raportat mai multe contracte semnificative, atât pentru vânzările de produse agricole, cât și pentru achiziții, împrumuturi și investiții. Toate aceste contracte au fost raportate în conformitate cu normele în vigoare ale pieței de capital și pot fi consultate de investitori la următoarele link-uri:

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

Evenimente după închiderea perioadei de raportare

În data de **10 ianuarie 2022**, Holde a informat piața despre încheierea unei tranzacții de achiziție a unei noi ferme de aproximativ 440 ha, care va crește suprafața pe care Compania o exploatează la un total de aproximativ 12.040 ha. Valoarea totală a tranzacției pentru ferma situată în județul Teleorman este de aproximativ 278.000 EUR. Pentru anul agricol 2021-2022, Compania intenționează să producă mai multe culturi în noua fermă, precum grau (86 ha), porumb (118 ha) și floarea soarelui (236 ha).

În data de **10 ianuarie 2022**, Holde a informat piața cu privire la semnarea unui contract cu BRK Financial Group („BRK”) pentru furnizarea de servicii de market making, începând cu data de 11.01.2022.

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Analiză P&L

În anul 2021, cifra de afaceri consolidată a grupului Holde a crescut cu 54% față de perioada corespondentă a anului trecut, ajungând la 62,7 milioane de lei (40,7 milioane de lei în 2020). Veniturile totale au inclus 42,0 milioane de lei din vânzarea de produse agricole și mărfuri, în creștere cu 54% față de perioada similară a anului anterior (27,2 milioane de lei). Veniturile din subvenții aferente producției de 11,1 milioane de lei (8,9 milioane de lei) au crescut ca urmare a extinderii suprafețelor operate. Comparația față de anul 2020 nu este relevantă, sumele aferente acestei perioade fiind influențate în mod semnificativ de încasări de subvenții APIA aferente anilor anterior și de despăgubirile de secetă și asigurări primite. Creșterea veniturilor din vânzarea activelor de 2,0 milioane lei (1,5 milioane lei) provine din valorificarea flotei de utilaje existente în fermele achiziționate în cursul procesului de înnoire a acestora. Alte venituri din exploatare în valoare de 1,8 milioane lei (5,4 milioane lei) au fost constituite preponderent de despăgubiri de calamități primite în cursul anului aferente segmentului geografic Frumușani.

Veniturile obținute au depășit cu 10,8% previziunile bugetare, deficitul cantitativ al producției obținute fiind compensat de evoluția peste așteptări a prețurilor cerealelor pe piețele internaționale. Suprafața totală exploatată pe parcursul anului 2021 a fost de 8.496 hectare (din care 1.984 hectare în regim ecologic) în cele trei nuclee ale grupului: Roșiori, Frumușani și Videle. În anul agricol 2020-2021, Holde a obținut 28.301 tone de culturi tehnice (24.003 tone în anul agricol 2019-2020), din care 2.121 tone culturi ecologice (3.400 tone în anul agricol 2019-2020) de grâu, floarea-soarelui și mazăre, respectiv 26.180 tone culturi convenționale (20.603 în anul agricol 2019-2020), de grâu, porumb, rapiță, floarea-soarelui și soia. Comparativ cu anul agricol 2019-2020, totalul producției realizate a crescut cu 18%, scăderea cu 38% a producției de culturi ecologice (influențată și de o suprafață mai mică recoltată comparativ cu anul trecut) fiind compensată cu creșterea de 30% a cantităților de culturi convenționale. Această evoluție a fost determinată, pe de o parte de optimizarea flotei mecanizate utilizate și a proceselor de producție implementate, iar pe de altă parte de factori meteorologici.

Valoarea veniturilor din valorificarea recoltelor obținute este cu 8% mai mică decât previziunile bugetare (-23% din cantitățile recoltate și +19% din valorificarea culturilor), înregistrându-se deviații pozitive la culturile de grâu convențional și deviații negative la culturile de floarea-soarelui și porumb convențional, dar și la toate categoriile de culturi ecologice. Până la data de referință a fost valorificată în procent volumetric aproximativ 98% din recolta anului agricol 2020-2021, stocurile de produse finite existente la data de referință fiind deja contractate la data raportării și urmând a fi livrate până în aprilie 2022. Veniturile din subvențiile aferente anului agricol au depășit cu 3,2% previziunile bugetare ca urmare a evoluției cursului EUR/RON.

Cheltuielile de exploatare în valoare de 57,0 milioane de lei (35,3 milioane de lei) au înregistrat o creștere de 62% față de perioada corespondentă a anului anterior. Această evoluție a fost în principal determinată de creșterea cu 98% a cheltuielilor cu inputurile necesare formării recoltelor anului agricol deja valorificate (semințe, motorină, fertilizări, tratamente), ca urmare a trendului generalizat de creștere a prețurilor materiilor prime și a energiei la nivel global, precum și a extinderii suprafeței operate. Acestea au fost cu 37% mai mari față de previziunile bugetare, deviația fiind influențată inclusiv de achizițiile de ferme noi efectuate în timpul anului. Cheltuielile cu arenda în valoare de 7,5 milioane lei (5,5 milioane lei), precum și cheltuielile cu personalul în valoare de 7,5 milioane lei (5,3 milioane lei) au crescut comparativ cu anul 2020 în urma extinderii suprafeței exploatate, a nevoilor de dezvoltare a centrului de servicii partajate al grupului, dar și a presiunilor inflaționiste. Cheltuielile cu arenda au depășit cu 20% previziunile bugetare pe fondul reînnoirii unor contracte de arendă și a adărilor de contracte în timpul perioadei.

Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o creștere de 42% comparativ cu anul trecut, evoluție determinată de scalarea centrului de servicii partajate, de creșterea corespondentă a cheltuielilor logistice și a celor cu mentenanța flotei mecanizate. Și această categorie de cheltuieli

a înregistrat o deviație semnificativă față de buget, cauzată de presiunile inflaționiste. Cheltuielile cu amortizarea și deprecierea activelor au crescut cu 63% față de perioada anterioară până la 6,6 milioane de lei (4,0 milioane de lei), în principal în urma investițiilor în flota de utilaje utilizate, dar și a introducerii politicii contabile de amortizare a fondului comercial în conformitate cu standardele contabile naționale cu impact semnificativ în momentul scalării suprafeței exploatare.

Indicatorul EBITDA a înregistrat o creștere de 50%, de la 10,7 milioane de lei la 16,0 milioane de lei după contabilizarea reducerilor comerciale obținute de la furnizorii de inputuri. După eliminarea elementelor nerecurente, marja EBITDA recurentă realizată s-a ridicat la 25%, cu 5pp superioară perioadei comparative a anului trecut. Deviația marjei EBITDA față de previziunile bugetare s-au datorat în special creșterii costurilor directe cu formarea culturilor. Rezultatul operațional înregistrat de 5,7 milioane de lei reprezintă o medie de 679 lei/ha comparativ cu 699 lei/ha anul anterior. Comparația rezultatului operațional cu previziunile bugetare nu este deplin relevantă, acestea din urma neluând în considerare standardele IFRS de amortizare a fondului comercial și a drepturilor de utilizare a terenurilor. Cheltuielile financiare includ dobânzi aferente creditelor de achiziții părți sociale și terenuri (1,1 milioane de lei), aferente finanțării capitalului de lucru (0,4 milioane lei) și cele pentru leasinguri și investiții (0,7 milioane lei). Rezultatul brut (6,8 milioane de lei) a înregistrat o creștere de 35% comparativ cu perioada anterioară. Impozitul pe profit reprezintă o rată efectivă de impozitare de 2,8% în urma utilizării facilităților privind scutirea de impozit pe profiturile reinvestite. Rezultatul net de 6,6 milioane de lei reprezintă o medie de 785 lei/ha, adică o creștere de 78% față de perioada comparativă anterioară. Rezultatul net a înregistrat o deviație negativă marginală față de prevederile bugetare, după contabilizarea standardelor IFRS de amortizare a fondului comercial și a drepturilor de utilizare a terenurilor.

Active și pasive

Activele totale au crescut cu 74% comparativ cu sfârșitul anului anterior. Activele corporale au crescut cu peste 40 milioane de lei ca urmare a investițiilor în reînnoirea flotei de mașini și utilaje, a derulării investiției în extinderea capacității de însilozare a grupului din zona Călinești, dar și a punerii în funcțiune a primului proiect de irigații în zona Frumușani. Fondul comercial a crescut cu peste 1,2 milioane lei față de începutul anului ca urmare a achizițiilor societăților Agro Fields Future SRL și Interprest Agrotex SRL. Soldul construcțiilor deținute de grup a crescut cu valoarea proiectului de irigații pus în funcțiune, în timp ce poziția imobilizărilor în curs include investiția în extinderea capacității de însilozare de la Călinești, proiect ce urmează a fi finalizat în prima parte a anului 2022.

Creșterea activelor circulante de 80% față de sfârșitul anului anterior a fost determinată în principal de stocurile de produse finite și producția în curs aferente unei suprafețe aflată în exploatare de aproximativ 9.800 hectare. Stocurile de mărfuri cuprind cantitățile de îngrășăminte achiziționate pentru a fi utilizate în ciclul anului agricol 2021-2022. Creanțele comerciale au crescut cu 57%, iar alte creanțe includ subvențiile APIA asociate anului agricol 2020-2021 neîncasate la data de referință, soldul TVA de încasat și creditorii diverși. Numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 1,9 milioane de lei reprezintă resurse atrase în cadrul creșterii de capital social derulate în perioada mai – iulie 2021 prin Bursa de Valori București.

Datoriile pe termen lung în valoare de 50,9 milioane de lei sunt în creștere cu 112% față de sfârșitul anului anterior ca urmare a finalizării achiziției Agrocom Exim Prod SRL (nucleu Videle) și a derulării investițiilor în flota mecanizată. Datoriile pe termen scurt sunt în creștere cu 39% față de începutul anului și sunt reprezentate în principal de partea curentă a creditelor bancare și de achizițiile de inputuri pentru producția anului agricol 2021-2022. Alte datorii pe termen scurt includ preponderent plăți arende (0,9 milioane de lei), salarii și taxe asociate (1,4 milioane de lei).

Capitalurile proprii crescute la 83,7 milioane de lei, înregistrând o creștere de 74% comparativ cu sfârșitul anului anterior ca urmare a atragerii de capital suplimentar de 29,3 milioane de lei în perioada mai-iulie 2021 și a rezultatului net pozitiv înregistrat în anul curent. La sfârșitul anului 2021 grupul Holde înregistrează datorii purtătoare de dobândă cumulate de 72,7 milioane de lei (din care 50,5 milioane de lei credite bancare, 21,5 milioane de lei leasing-uri financiare

și 0,7 milioane de lei scontări APIA). Datoria financiară netă la data de referință se ridică la 70,7 milioane de lei. Astfel, structura de capital a grupului înregistrează un indicator al lichidității curente (Active curente / Datorii curente) de 1,16 și un Grad de îndatorare (Datorie financiară netă/Capital angajat net) de 0,46.

Cifre cheie comparative

PROFITABILITATE		31.12.2021	31.12.2020	Δ
Venituri totale	<i>mii lei</i>	62.768,7	40.757,6	54%
EBITDA IFRS	<i>mii lei</i>	15.927,4	10.730,0	48%
EBITDA IFRS*	<i>mii lei</i>	15.554,9	8.366,0	86%
Profit net RAS	<i>mii lei</i>	6.673,1	3.439,2	94%
Profit net IFRS**	<i>mii lei</i>	9.485,9	5.276,3	80%
Rezultat net pe actiune	<i>lei</i>	0,104	0,080	30%
Rezultat net ajustat pe actiune	<i>lei</i>	0,148	0,123	21%
OPERATIONAL		2020-2021	2019-2020	Δ
Suprafata exploatata	<i>ha</i>	8.496	7.827	9%
Recolte	<i>tone</i>	28.301	24.003	18%
CAPITAL		31.12.2021	31.12.2020	Δ
Capitaluri proprii	<i>mii lei</i>	83.711,1	47.991,0	74%
Datorie financiara neta	<i>mii lei</i>	70.759,8	36.333,0	95%
Grad de indatorare***	<i>%</i>	46%	43%	3 pp
Lichiditate curenta****	<i>%</i>	116%	90%	26 pp

* dupa eliminarea unor venituri de 372.500 RON din subventii APIA aferente anului 2016

** dupa eliminarea cheltuielilor cu amortizarea fondului comercial si a drepturilor de utilizare terenuri (conform standardelor IFRS)

*** calculat ca Datorie financiara neta / (Capitaluri proprii + Datorie financiara neta)

**** Active curente / Datorii curente

Rezultate individuale

In cursul anului 2021 Holde Agri Invest S.A a realizat venituri de 0,3 milioane lei (2020: 1,2 milioane lei) exclusiv din refacturarea unor servicii prestate către celelalte entități ale grupului Holde. Evoluția comparativ negativă se datorează faptului că destinația principală a profiturilor operaționale înregistrate la nivelul subsidiarelor a fost constituită de acoperirea pierderilor contabile înregistrate în perioada precedentă. De asemenea, programul investițional derulat la nivelul subsidiarelor a crescut substanțial față de perioada precedentă, profiturile reinvestite contribuind la obținerea de facilități fiscale la nivel consolidat.

Principalele cheltuieli înregistrate în cursul anului au fost cele cu personalul centrului de servicii partajate utilizat în coordonarea activității subsidiarelor grupului (0,7 milioane lei, 2020: 0,4 milioane lei), cheltuielile cu indemnizația aferentă contractului de management (0,7 milioane lei, 2020: 0,6 milioane lei) și alte cheltuieli de exploatare (2,0 milioane lei, 2020: 1,9 milioane lei). Referitor la acestea din urmă, menționăm cheltuieli operaționale, servicii legale și consultanță (0,5 milioane lei, 2020: 0,1 milioane lei).

Pierdere operațională de 3,2 milioane lei (2020: -1,7 milioane lei) reprezintă o creștere de peste 80% față de perioada anterioară. Creșterea semnificativă față de anul 2020 a veniturilor financiare (6,5 milioane lei, 2020: 0,6 milioane lei) a rezultat în principal din dividendele plătite de către filiala Agromixt Buciumeni. De asemenea, creșterea activității operaționale a grupului a rezultat în creșterea similară a veniturilor din dobânzi aferente disponibilităților de numerar (0,5 milioane lei, 2020: 0,3 milioane lei). Creșterea cheltuielilor financiare (1,0 milioane lei,

2020: 0,5 milioane lei) a rezultat în principal din creșterea soldului creditelor contractate în urma finalizării tranzacției de achiziție a fermei Agrocom Exim Prod. Rezultatul net al perioadei este un profit de 2,2 milioane lei (2020: -1,7 milioane lei).

În ceea ce privește structura bilanțieră, creșterea semnificativă a investițiilor financiare față de perioada anterioară (53,9 milioane lei, 2020: 47,9 milioane lei) a rezultat în urma finalizării achiziției fermei Agrocom Exim Prod și a achizițiilor Agro Fields și Interprest Agrotex. Creșterea cu 235% a creanțelor față de perioada anterioară este reprezentată de împrumuturi acordate subsidiarelor. Creșterea soldului datoriei este reprezentată în principal de creditele bancare noi contractate pentru achiziții de ferme (26,5 milioane lei, 2020: 19,6 milioane lei). Capitalurile proprii au crescut cu 75% față de perioada anterioară ca urmare a încheierii cu succes a plasamentului privat din Iulie 2021 în valoare de 29,3 milioane lei, precum și datorită rezultatului net al exercițiului financiar.

Program investițional

În anul 2021 grupul Holde a derulat un program investițional de 52,9 milioane de lei finanțat din surse proprii și împrumutate, respectiv credite bancare și contracte de leasing financiar. Acest program a inclus:

- finalizare achiziție ferma Agrocom Exim Prod – 8,9 milioane lei
- achiziție ferma Agro Fields Future – 2,0 milioane lei
- achiziție ferma Interprest Agrotex – 1,4 milioane lei
- investiție suplimentară platformă AgroCity – 0,2 milioane lei
- achiziție Enten Systems – 0,2 milioane lei
- achiziții terenuri – 0,9 milioane de lei
- achiziții echipamente tehnologice (mașini, utilaje) – 31,6 milioane lei
- achiziții mijloace de transport – 0,6 milioane de lei
- amenajări capacități însilozare și altele – 5,3 milioane lei
- sistem irigații terenuri – 1,8 milioane lei

Active corporale

Holde Agri Operational S.R.L. este compania care deține toate echipamentele agricole, precum și furnizarea de servicii agricole, de la arat până la recoltare. De asemenea, compania va achiziționa și gestiona toate materialele și inputurile agricole, cum ar fi semințe, îngrășăminte, tratamente, printr-un sistem specializat de achiziție.

Utilaje

- Combine pentru recoltat cereal și headere specializate
- Tractor 620cp
- Tractoare putere medie
- Semănătoare pentru prășitoare
- Cultivator pregătire pat germinativ
- Sistem tractare disc / pregătitor pat germinativ
- Cultivator cu discuri și săgeți
- Prășitor între rânduri
- Remorcă de transfer

Spații stocare marfa

Parte din conceptul de agricultură modernă este și problematica stocării și valorificării produselor în condiții optime de calitate și preț. Având în vedere prețurile care pot fi obținute la momentul recoltei, precum și dificultatea de a asigura transportul din câmp la client (și prețul transportului), Holde Agri Invest își propune să organizeze atât fluxurile de capital cât și capacitatea de stocare în așa fel încât să fie în măsură să valorifice optim recolta obținută.

Prin intermediul Holde Agri Operațional SRL, compania dispune de spații de stocare (siloz) în localitatea Călinești, jud. Teleorman, cu o capacitate totală de 15.000 de tone, acesta fiind recent

modernizat, capacitatea acestuia fiind crescută de la 10.000 de tone. Pentru toate fermele din grup, compania își propune în viitor să achiziționeze sau să construiască spații de depozitare, astfel încât fiecare fermă să poată să stocheze cât mai aproape de terenurile exploatate aproximativ 10-20 mii tone de cereale.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE

Situațiile financiare consolidate ale grupului Holde aferente anului 2021 au inclus, în plus față de anul 2020, companiile Agro Fields Future (din octombrie 2021), și Interprest Agrotex (din decembrie 2021).

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	40.757.634	62.768.753	54%
Vânzări produse agricole & mărfuri	27.268.144	42.023.779	54%
Venituri din subvenții de exploatare	8.986.385	11.121.787	24%
Variația stocurilor	-3.114.525	4.427.996	242%
Alte venituri din exploatare, din care:	7.617.630	5.195.190	-32%
<i>Alte subvenții</i>	626.861	1.242.892	98%
<i>Vânzări active</i>	1.552.747	2.099.471	35%
<i>Alte venituri din exploatare</i>	5.438.022	1.852.827	-66%
Cheltuieli din exploatare, din care:	35.286.065	57.003.773	62%
Cheltuieli cu materialele, din care:	12.575.260	24.455.078	94%
<i>Cheltuieli cu materii prime și materiale</i>	8.629.039	20.809.991	141%
<i>Cheltuieli privind mărfurile</i>	3.504.554	3.223.206	-8%
<i>Alte cheltuieli materiale</i>	441.667	421.881	-4%
Arenda	5.503.089	7.502.418	36%
Cheltuieli cu personalul	5.359.165	7.952.555	48%
Cheltuieli cu amortizările, din care:	4.068.153	6.635.895	63%
<i>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</i>	2.231.094	3.823.022	71%
<i>Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare</i>	733.609	967.386	32%
<i>Cheltuieli cu amortizarea fondului comercial</i>	1.103.450	1.845.488	67%
Alte cheltuieli de exploatare	7.141.421	9.775.178	37%
Indemnizație contract management	638.977	682.648	7%
Rezultat operațional	5.471.569	5.764.980	5%
Venituri financiare	1.190.295	3.669.453	208%
Cheltuieli financiare, din care:	1.578.292	2.569.855	63%
<i>Dobânzi credite & leasing</i>	1.375.084	2.189.349	59%
<i>Alte cheltuieli financiare</i>	203.208	380.506	87%
Rezultat financiar	-387.997	1.099.598	-383%
Venituri totale	41.947.929	66.438.206	58%
Cheltuieli totale	36.864.357	59.573.628	62%
Rezultat brut	5.083.572	6.864.578	35%
Impozitul pe profit	1.644.320	191.486	-88%
Rezultat net	3.439.252	6.673.092	94%

BILANȚ CONSOLIDAT

BILANȚ CONSOLIDAT (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	74.101.483	125.994.401	70%
Imobilizări necorporale din care:	34.262.094	42.536.257	24%
Licente	206.443	182.214	-12%
Imobilizări necorporale - drept de utilizare	18.013.140	25.090.698	39%
Fond Comercial	16.042.511	17.263.345	8%
Imobilizări corporale din care:	39.573.082	81.001.958	105%
Terenuri	18.667.357	18.852.428	1%
Constructii	2.531.803	4.142.400	64%
Instalatii tehnice si masini	16.583.605	48.787.798	194%
Alte instalatii, utilaje si mobilier	429.748	206.918	-52%
Avansuri si Imobilizari in curs de investitie	1.360.569	9.012.414	562%
Imobilizări financiare	266.307	2.456.186	822%
Active circulante, din care:	24.080.617	43.330.349	80%
Stocuri, din care	10.947.017	23.758.643	117%
Materii prime și materiale consumabile	2.753.130	5.341.637	94%
Obiecte de inventar	8.304	8.304	0%
Produce finite	1.213.177	547.096	-55%
Mărfuri	173.988	5.564.493	3098%
Ambalaje	108.663	942	-99%
Productia in curs	6.474.281	12.066.460	86%
Avansuri achiziție de stocuri	215.474	229.711	7%
Creanțe	12.636.309	17.589.404	39%
Creanțe comerciale	4.812.778	7.572.906	57%
Alte active	7.823.531	10.016.499	28%
Investitii pe termen scurt	1.240	1.240	0%
Casa și conturi la bănci	496.051	1.981.062	299%
Cheltuieli înregistrate în avans	797.417	2.939.625	269%
Total activ	98.979.517	172.264.375	74%
Datorii curente, din care:	26.754.996	37.234.690	39%
Furnizori terți	8.700.116	10.567.554	21%
Datorii cu societățile afiliate	946.502	849.293	-10%
Datorii bancare <1 an	10.250.535	16.399.804	60%
Leasing financiar <1	2.541.057	5.351.281	111%
Alte datorii pe termen scurt	4.316.786	4.066.758	-6%
Datorii pe termen lung, din care:	24.038.717	50.991.067	112%
Datorii bancare	18.586.420	35.245.941	90%
Leasing financiar	5.452.297	15.745.126	189%
Venituri în avans	194.833	327.525	68%
Total Datorii	50.793.713	88.225.757	74%
Capitaluri proprii, din care:	47.990.971	83.711.093	74%
Capital subscris și vărsat - actiuni comune	37.242.621	58.242.621	56%
Actiuni preferentiale	5.827.175	5.827.175	0%

Capital subscris și nevărsat - acțiuni comune	0	0	0%
Prime de capital	2.242.884	10.616.184	373%
Alte rezerve	958.310	968.772	1%
Pierderi legate de instrumente de capital		337.232	0%
Profitul sau pierderea reportată	-1.719.270	1.720.481	200%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	3.439.251	6.673.092	94%
Total capitaluri proprii și datorii	98.979.517	172.264.375	74%

CASH-FLOW CONSOLIDAT

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR (RON)	31.12.2020	31.12.2021
Profit inainte de impozitare	5.084.110	6.864.578
Ajustari pentru:		
Ajustare creante	14.846	779.802
Ajustare stocuri	190.856	-660.677
Amortizari si provizioane	4.068.153	6.868.895
Pierde/(Profit) din cedarea activelor	-1.106.120	-1.188.726
Venituri financiare	-1.190.295	-3.669.453
Costuri financiare	1.578.292	2.569.855
Profit inainte de modificare capital de lucru	8.639.842	11.564.275
Alte incasari/(plati) de exploatare	0	1.149.218
Scaderea/(Cresterea) creantelor	-3.424.128	-7.869.105
Scaderea/(Cresterea) stocuri	3.784.897	-12.150.949
Cresterea/(Scaderea) datoriilor	1.604.382	1.520.201
Numerar din activitatea de exploatare	10.604.993	-5.786.360
Dobanda platita	-1.329.031	-1.400.512
Impozit pe profit platit	-992.179	-882.360
Numerar net din activitatea de exploatare	8.283.783	-8.069.232
<i>Fluxuri din activitati de investitii</i>		
Achizitii de imobilizari corporale&necorporale	-11.294.784	-44.101.820
Achizitii terenuri	-2.704.860	0
Vanzari de imobilizari corporale&necorporale	1.552.747	2.243.954
Achizitii parti sociale ferme	-35.674.885	-6.009.188
Garantii	0	-1.720.000
Dobanda incasata	37.993	9.523
Fluxuri nete din activitati de investitii	-48.083.789	-49.577.531
<i>Fluxuri din activitati de finantare</i>		
Majorare capital social	20.984.266	29.373.299
Incasari/(Plati) aferente contractelor de leasing	1.043.373	13.112.675
Imprumuturi bancare termen scurt - net	-1.322.108	2.485.208
Imprumuturi bancare termen lung - trageri	19.850.317	18.585.645
Imprumuturi bancare termen lung - rambursari	-716.945	-4.176.627
Diferenta curs valutar	-187.998	-248.427
Fluxuri nete din activitati de finantare	39.650.905	59.131.773
Crestere/(Scadere) neta de numerar	-149.101	1.485.010
Numerar la inceputul perioadei	645.152	496.051
Numerar la sfarsitul perioadei	496.051	1.981.061

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	1.215.055	257.457	-79%
Alte venituri din exploatare, din care	1.215.055	257.457	-79%
Cheltuieli din exploatare, din care:	2.987.780	3.480.233	16%
Cheltuieli cu materialele, din care:	5.742	2.817	-51%
Alte cheltuieli materiale	5.742	2.817	-51%
Cheltuieli cu personalul	395.633	665.507	68%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	8.233	13.318	62%
Alte cheltuieli de exploatare	1.939.195	2.115.943	9%
Indemnizație contract management	638.977	682.648	7%
Rezultat operațional	-1.772.725	-3.222.776	82%
Venituri financiare	557.044	6.541.531	1074%
Cheltuieli financiare, din care:	545.897	1.068.189	96%
Dobânzi credite & leasing	537.401	1.068.189	99%
Alte cheltuieli financiare	8.496	0	-100%
Rezultat financiar	11.147	5.473.342	49001%
Venituri totale	1.772.099	6.798.988	284%
Cheltuieli totale	3.533.677	4.548.422	29%
Rezultat brut	-1.761.578	2.250.566	228%
Rezultat net	-1.761.578	2.250.566	228%

BILANȚ INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	31/12/2020	31/12/2021	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	48.047.007	55.827.695	16%
Imobilizări necorporale	126.539	173.566	37%
Imobilizări corporale	5.231	9.704	86%
Imobilizări financiare	47.915.237	55.644.425	16%
Active circulante, din care:	12.990.250	42.943.015	231%
Creanțe	12.976.983	42.936.941	231%
Creanțe comerciale	1.356.084	578.746	-57%
Alte active	11.620.899	42.358.195	265%
Investitii pe termen scurt	1.240	1.240	0%
Casa și conturi la bănci	12.027	4.834	-60%
Cheltuieli înregistrate în avans	79.591	374.502	371%
Total activ	61.116.848	99.145.212	62%
Datorii curente, din care:	4.833.509	5.008.218	4%
Furnizori terți	100.935	62.598	-38%
Datorii cu societățile afiliate	713.227	849.293	19%
Datorii bancare <1 an	1.762.090	2.356.143	34%
Alte datorii pe termen scurt	2.257.257	1.740.184	-23%
Datorii pe termen lung, din care:	14.936.268	21.503.289	44%
Datorii bancare	14.936.268	21.503.289	44%
Total Datorii	19.769.777	26.511.507	34%
Capitaluri proprii, din care:	41.347.071	72.633.705	76%
Capital subscris și vărsat - acțiuni comune	37.242.621	58.242.621	56%
Acțiuni preferențiale	5.827.175	5.827.175	0%
Prime de capital	2.242.884	10.616.184	373%
Pierdere legată de instrumente de capitaluri proprii	0	337.232	0%
Profitul sau pierderea reportată	-2.204.032	-3.965.609	80%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-1.761.577	2.250.566	-228%
Total capitaluri proprii și datorii	61.116.848	99.145.212	62%

CASH-FLOW INDIVIDUAL

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR (RON)	31.12.2020	31.12.2021
Profit inainte de impozitare	-1.761.577	2.250.566
Ajustari pentru		
Ajustare creante	605	0
Amortizari si provizioane	8.232	13.318
Venituri financiare	-557.044	-6.541.531
Costuri financiare	545.897	1.068.189
Profit inainte de modificare capital de lucru	-1.763.887	-3.209.458
Scaderea/(Cresterea) creantelor	-1.362.170	-32.293.078
Scaderea/(Cresterea) cheltuieli in avans	0	-294.911
Cresterea/(Scaderea) datoriilor	1.250.809	251.067
Numerar din activitatea de exploatare	-1.875.248	-35.546.381
Dobanda platita	-537.401	-981.656
Impozit pe profit platit	0	0
Numerar net din activitatea de exploatare	-2.412.649	-36.528.037
<i>Fluxuri din activitati de investitii</i>		
Achizitii de imobilizari corporale&necorporale	-6.317	-13.469
Achizitii parti sociale ferme	-35.864.206	-6.009.188
Investitii termen scurt	0	0
Dividende incasate	238.625	6.000.000
Dobanda incasata	318.096	9.501
Fluxuri nete din activitati de investitii	-35.313.802	-13.156
<i>Fluxuri din activitati de finantare</i>		
Majorare capital social	20.984.266	29.373.299
Imprumuturi bancare - trageri	16.917.440	9.794.641
Imprumuturi bancare - rambursari	-219.082	-2.633.940
Fluxuri nete din activitati de finantare	37.682.624	36.534.000
Crestere/(Scadere) neta de numerar	-43.826	-7.193
Numerar la inceputul perioadei	55.853	12.027
Numerar la sfarsitul perioadei	12.027	4.834

EVENIMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI

Bugetul consolidat pentru 2022 al Holde Agri Invest S.A. este prezentat mai jos. Vă rugăm să rețineți că bugetul este întocmit conform IFRS și nu conform Standardelor Române de Contabilitate (RAS). Principala diferență dintre IFRS și RAS este la profitul net și este reprezentată de amortizarea fondului comercial conform raportării statutare; aceste amortizări nu au impact asupra profitului conform IFRS.

În tabelul de mai jos, conducerea prezintă și bugetul realizat 2021 vs. bugetul 2021 care a fost aprobat de acționari în AGOA din aprilie 2021.

	2021 Buget	2021 Actual	Var '21A vs '21B (%)	2022 Buget	Var '22B vs '21A (%)
Nr. HA	8.496	8.496	0%	12.029	42%
Tip chelt/venituri	Suma (RON)	Suma (RON)		Suma (RON)	
Venituri vânzări produse	45.451.651	42.023.779	-8%	77.479.661	84%
Subvenții	10.428.780	12.364.679	19%	14.363.514	16%
Alte venituri	720.000	3.952.298	449%	1.500.000	-62%
Total venituri	56.600.431	58.340.756	3%	93.343.175	60%
Cost producție vândută	17.472.946	16.807.026	-4%	36.563.567	118%
Costuri indirecte	2.781.000	1.579.022	-43%	1.898.975	20%
Arenda	6.295.586	7.385.144	17%	11.909.447	61%
Utilaje	3.978.530	3.535.054	-11%	3.525.600	0%
Auto & logistică	935.905	734.300	-22%	678.400	-8%
Administrativ	1.358.000	3.590.708	164%	4.853.800	35%
Personal	7.130.642	7.956.526	12%	11.140.975	40%
Indemnizație fixă contract de management	675.956	682.648	1%	764.750	12%
Total cheltuieli	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%
Amortizare	4.452.285	3.823.022	-14%	8.076.632	111%
EBIT	11.519.582	12.247.306	6%	13.931.030	14%
Dobânzi	2.790.702	2.569.855	-8%	3.668.973	43%
EBT	8.728.880	9.677.451	11%	10.262.057	6%
Impozit 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

AN	Unit	2023	2024	2025
Suprafata cultivata	ha	15.179	20.179	22.500
Total Productie	to	71.991	96.366	109.115
Venituri din vanzarea recoltelor	RON	104.056.060	140.843.560	162.222.005
Subventii	RON	16.128.210	20.811.227	22.979.133
Alte venituri	RON	750.000	750.000	750.000
Total Venituri	RON	120.934.270	162.404.787	185.951.138
Costuri directe input	RON	44.835.263	61.374.836	68.800.132
Alte costuri directe	RON	4.783.393	6.187.683	6.879.311
Cheltuieli operationale	RON	27.918.226	36.847.032	43.364.150
Costuri indirecte	RON	106.000	106.000	106.000
Total costuri culturi	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 Costuri indirecte fixe	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
Amortizare	RON	12.076.632	15.189.132	17.072.465
Dobanzi	RON	7.345.255	9.625.309	10.847.223
Impozit profit	RON	1.863.226	2.991.960	3.619.746
Profit Net IFRS	RON	11.445.534	18.379.184	22.235.583
Profit Net IFRS	EUR/ha	151	182	198

RISCURI

Riscul de preț – Riscul de preț afectează compania în măsura în care prețurile la furnizorii de materii prime, materiale și utilități cresc fără ca societatea să poată îngloba profitabil variațiile negative în prețul sau final în condițiile menținerii cifrei de afaceri, respectiv, fără să poată minimiza efectele adverse prin gestiunea costurilor. Compania adresează acest risc printr-un control riguros al costurilor, dar și prin internalizarea într-o măsură tot mai mare a producției de materie primă și materiale. Aceste măsuri permit dimensionarea marjelor de profit așa încât, odată materializat riscul de preț, impactul negativ al acestuia să poată fi absorbit la nivelul prețului produsului final. Pentru linia de business de trading de cereale, a cărei lansare este prevăzută pentru următorii ani, riscul de preț va fi important întrucât volatilitatea prețurilor la cereale pe bursele specializate este ridicată și predictibilitatea redusă. La momentul respectiv, conducerea companiei va utiliza de instrumentele de acoperire ale acestui risc prin contracte futures, forward pe mărfuri și / sau valute.

Riscul de credit – Riscul de credit este considerat principalul element de vulnerabilitate pentru activitățile din sectorul agriculturii, unde, în general, viteza de încasare a creanțelor este lentă, respectiv mai mare de 365 zile. Menționăm faptul că acest risc este semnificativ mai accentuat în cazul desfășurării activităților de comercializare de inputuri agricole (ex. semințe, combustibil, fertilizatori, tratamente etc), decât în cazul comercializării de produse finite (cereale).

Riscul de lichiditate – Riscul de lichiditate reprezintă probabilitatea ca societatea să nu fie în măsură să își onoreze obligațiile curente prin valorificarea activelor disponibile. Dificultățile de încasare a creanțelor reprezintă o sursă potențială importantă de arierate în îndeplinirea obligațiilor de plată ale companiei. Prin monitorizarea previziunilor privind necesarul de lichidități, conducerea companiei urmărește să se asigure că există disponibil suficient pentru a răspunde cerințelor operaționale, astfel încât compania să își poată onora obligațiile curente față de creditorii săi. Din punct de vedere al indicatorilor de lichiditate care estimează măsura în care compania își poate acoperi datoriile curente pe seama activelor circulante, compania nu se confruntă cu probleme de lichiditate.

Riscul de cash flow – acesta reprezintă riscul ca societatea să nu-și poată onora obligațiile de plată la scadență. O politică prudentă de gestionare a riscului de cash-flow implică menținerea unui nivel suficient de numerar, echivalent de numerar și disponibilitate financiară prin facilități de credit contractate adecvat.

Riscul valutar – Riscul valutar se asociază cu precădere vânzării viitoare la export - pentru care aprecierea monedei naționale reprezintă un factor negativ, de diminuare a profitabilității, în timp ce devalorizarea monedei naționale influențează pozitiv valoarea încasărilor – dar și contractelor de leasing denominate în euro. Conducerea companiei consideră că impactul potențial al acestui risc nu afectează semnificativ rentabilitatea financiară a companiei și nu intenționează să folosească instrumente speciale de protecție în acest sens.

Riscul asociat cu ratele dobânzilor – Evoluțiile macroeconomice și internaționale care se reflectă în dinamică inflației, politicile monetare la nivel național și european dar și în evoluția pieței de capital influențează rată dobânzii, la fluctuațiile căreia emitentul este expus cu precădere prin creditele și liniile de credit contractate. Creșterea ratelor dobânzii este absorbită la nivelul costurilor financiare, cu impact negativ asupra situației financiare, rezultatelor operațiunilor și perspectivei companiei.

Riscul generat de model de business bazat pe arenda – Modelul de afaceri al companiei prevede că structura optimală de exploatare a suprafețelor este 75% model de tip arendă, 25% în regim de proprietate. Construirea unui model de business pe arendă prezintă anumite riscuri. În timp ce contractul pentru arendă este, în general, semnat pe o perioadă cuprinsă între 5-10 ani, există posibilitatea că după acest timp, proprietarul terenului să nu mai dorească să închirieze terenul către Holde Agri Invest și, astfel compania va putea pierde o parte din terenul pe care îl operează.

Riscuri legate de cantitățile care pot fi comercializate - Fermierii nu au nicio modalitate reală de a ști câți alți fermieri plantează o anumită cultură sau ce randamente medii pot avea

într-un anume an. Adesea, un preț bun pentru o anumită cultură într-un an îi motivează pe mulți fermieri să planteze cultura respectivă anul următor. Această schimbare crește producția în fața cererii constante, reducând prețul și făcând recolta mult mai puțin atractivă în anul următor. Există, de asemenea, un risc legat de scăderea vânzărilor și a prețurilor datorită numărului crescut de fermieri concurenți sau a schimbării preferințelor consumatorilor.

Risc legat de piață – Riscul se referă la posibilitatea că Emitentul să piardă accesul la piață pentru produsele sale sau că prețul primit va fi mai mic decât cel așteptat. Riscurile de „marketing” pot apărea, de asemenea, din pierderea accesului pe piață din cauza relocării sau retragerii unui cumpărător din relația contractuală cu vreuna din societățile deținute sau a unui procesator, sau dacă un produs nu îndeplinește standardele de piață sau cerințele de ambalare. Riscul legat de diminuarea sau eliminarea subvențiilor APIA – Se referă la scenariul modificării cadrului legal la nivel european privind acordarea de subvenții și ajutoare fermierilor din UE. Probabilitatea materializării unui astfel de scenariu nu poate fi determinată cu acuratețe. Cu toate acestea echipa de management este pregătită să depună toate eforturile necesare în vederea diminuării impactului materializării acestui risc asupra companiei. Dincolo de aceste eforturi în opinia noastră o asemenea măsură ar avea un impact sistemic asupra pieței produselor agricole și a prețului acestora.

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii – compania vizează o creștere sustenabilă prin achiziționarea de noi ferme și prin continuarea investițiilor în modernizarea fermelor existente în portofoliul său. Cu toate acestea, nu este exclusă posibilitatea ca ritmul în care compania își extinde suprafața operată să nu fie la nivelul așteptărilor și estimărilor, iar în acest caz ar putea genera efecte negative asupra situației financiare a companiei. În special în ceea ce privește extinderea terenului exploatat, conducerea este prudentă și selectivă și are în vedere doar fermele care sunt alinate în mod sinergic cu fermele existente. Pentru anii în care conducerea nu identifică oportunități suficiente de bune pentru extinderea terenurilor exploatate, există un plan pentru alte investiții – în spații de depozitare, utilaje, irigații, modernizarea fermei - care pot maximiza producția – și, nu în ultimul rând, în proiecte agri-tech cu care Holde poate avea sinergii foarte bune. În prezent, cu o dimensiune semnificativă, de aproape 10.000 ha de teren, compania are mai multe oportunități decât înainte, atât de a crește capitalul, cât și de a investi în proiecte profitabile marca Holde.

Riscul asociat cu realizarea prognozelor financiare – prognozele financiare pornesc de la premisa îndeplinirii planului de dezvoltare a afacerii. Compania își propune să emită periodic prognoze privind evoluția principalilor indicatori economico-financiarți pentru a oferi potențialilor investitori și pieței de capital o imagine fidelă și completă asupra situației actuale și a planurilor de viitor avute în vedere de companie, precum și rapoarte curente cu detalierea elementelor comparative între datele prognozate și rezultatele efective obținute. Prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale iar politica privind prognozele este publicată pe site-ul companiei la [acest link](#). Prognozele vor fi făcute într-o manieră prudentă, însă există riscul de neîndeplinire al acestora, prin urmare, datele ce urmează a fi raportate de companie pot fi semnificativ diferite de cele prognozate sau estimate, ca rezultat al unor factori care nu au fost prevăzuți anterior sau al căror impact negativ nu a putut fi contracarat sau anticipat.

Riscul privind angajații/personalul cheie – Atragerea, păstrarea și motivarea personalului calificat, un activ important pentru funcțiunea de cercetare-dezvoltare-inovare a Companiei, vector de competitivitate și dezvoltare continuă a afacerii companiei. În contextul evoluțiilor pe piața muncii interne și europene, există riscul ca societatea să nu poată reține personalul calificat și să întâmpine dificultăți în atragerea de noi angajați cu profil corespunzător nevoilor companiei.

În vederea prevenirii acestui risc, compania aplică politici de resurse umane orientate spre asigurarea necesarului de forță de muncă prin clauze contractuale corespunzătoare, prin instrumente de stimulare, motivare și cointerese a acestora. De asemenea, în cadrul companiei se acordă o atenție sporită desfășurării condițiilor de muncă și creșterea calificării profesionale. Neîndeplinirea obligațiilor partenerilor contractuali semnificativi pentru Emitent, dintre furnizori sau distribuitori poate conduce la perturbări în derularea activității companiei și, respectiv, la dificultăți în onorarea obligațiilor contractuale ale companiei către terți.

Compania ia măsuri în vederea asigurării bonității și capacității părților anterior încheierii contractelor, fără însă să poată garanta prevenirea sau administrarea acestor riscuri.

Riscul generat de eventuale conflicte de interese – Chiar dacă, la această dată, nu există conflicte de interese în ceea ce privește organele de conducere, administrative și de supraveghere ale companiei, managementul Companiei se angajează să analizeze în mod continuu posibilele cauze generatoare de risc de conflicte de interese și să fie pregătită procedural să le întâmpine, evidență acestor potențiale conflicte fiind evidențiată într-un registru.

Riscuri de natura fiscala – Cadrul legislativ în continuă dinamică, cu acte normative multiple pe diferite zone fiscale și cu numeroase neclarități poate crea confuzie. Procesul de consolidare și armonizare a sistemului de impozitare din România cu legislația europeană, permite interpretări diferite ale anumitor aspecte care sunt tratate în mod diferit de către autoritățile fiscale. Acest aspect poate conduce la amenzi și penalități suplimentare.

În cadrul prevenirii acestor riscuri sunt implicați, pe lângă management, auditorii și controlul intern al Companiei.

Tranzacții între părți afiliate – În categoria riscurilor fiscale se evidențiază cele asociate tranzacțiilor între părți afiliate. Date fiind modificările din legislație și atenția acordată de către organele de control prețurilor de transfer, absența documentației de specialitate care să fundamenteze tranzacțiile între părțile afiliate reprezintă o sursă importantă de risc fiscal. Emitentul a inițiat demersurile pentru întocmirea Dosarului prețurilor de transfer, beneficiind în acest sens de asistența departamentului de specialitate al Țucă Zbârcea & Asoc.

Riscuri de natura juridica – În activitatea curentă, ca urmare a modificărilor legislative, ale dinamicii în relațiile sale cu contrapărți (clienți, concurenți sau autorități de reglementare), Emitentul este supus riscului de litigiu, cu impact asupra situației financiare și asupra imaginii companiei. Zonele principale de vulnerabilitate identificate sunt cele de natură contractuală – intermediarii nu au fost în măsură să evalueze eventualele vulnerabilități rezultând din actele juridice încheiate între Emitent și clienți / furnizori principali.

Riscuri legate de litigii – Din informațiile pe care le deține la dată întocmirii prezentului Document de Prezentare, Emitentul declara că nu are cunoștință de existența vreunei proceduri guvernamentale, judiciare sau de arbitraj, inclusiv orice astfel de proceduri în derulare sau potențiale, din ultimele 12 luni, și nici nu are cunoștință de vreo eventuală astfel de procedura, care să aibă efecte semnificative asupra situației financiare sau asupra profitabilității.

Instabilitatea politică și militară din regiune - Instabilitatea politică și militară din regiune precum invadarea Ucrainei de către Federația Rusă și războiul ulterior din Ucraina, pot duce la condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt în mare parte imprevizibile, dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații semnificative ale valutei, creșteri ale ratelor dobânzilor, disponibilitate redusă de credit, fluxuri comerciale și de capital și creșteri ale prețurilor energiei. Aceste efecte și alte efecte adverse neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Emitentului.

Indirect, prin intermediul societăților controlate - Ronosca SRL, Agro Sargadillo SRL și Inter Muntenia, se află în litigiu cu Agenția pentru Plăți și Intervenție în Agricultură (APIA) și Agenția pentru Finanțarea Investițiilor Rurale, litigii care sunt începute înainte de dată de achiziție a respectivelor societăți de către Emitent, litigii care sunt asumate și garantate de către foștii deținători ai respectivelor societăți prin reținerea sumelor contestate din prețul de vânzare.

Alte riscuri – Investitorii potențiali ar trebui să ia în considerare faptul că riscurile prezentate anterior sunt cele mai semnificative riscuri de care compania are cunoștință la momentul redactării acestui raport. Totuși, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod obligatoriu toate acele riscuri asociate activității companiei, iar compania nu poate garanta faptul că aceasta cuprinde toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini de care compania nu are cunoștință la momentul redactării raportului și care pot modifica în viitor rezultatele efective, condițiile financiare, performanțele și realizările companiei și pot conduce la o scădere a prețului acțiunilor companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să întreprindă verificări prealabile necesare în vederea întocmirii propriei evaluări a oportunității investiției.

PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

Declarația privind alinierea la principiile de Guvernare Corporativă ale BVB pentru sistemul multilateral de tranzacționare – piața AeRO.

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE (CONSILIUL)				
A1.	Compania trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale companiei. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului	√		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștință Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	√		Emitentul respectă pe deplin această prevedere. Toate angajamentele profesionale ale Administratorilor pot fi găsite și în rapoartele anuale ale companiei.
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	√		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Raportul anual trebuie să conțină numărul de ședințe ale Consiliului.	√		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru o perioadă în care această cooperare este aplicabilă va conține cel puțin următoarele:	√		Emitentul a semnat un contract cu Cornerstone Communications S.R.L. privind prestarea de servicii de Consultant Autorizat, post-listare, pentru o perioadă de 12 luni.
A.5.1.	Persoană de legatură cu Consultantul Autorizat	√		
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultantul Autorizat să poată fi consultat;	√		
A.5.3.	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul	√		

cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.

SECȚIUNEA B – CONTROLUL / AUDITUL INTERN

B1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a companiei cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale companiei, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.			Holde nu are o astfel de politică implementată. În orice caz, Holde nu a efectuat în 2021 astfel de tranzacții.
B2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul companiei, îi va raporta direct Directorului General.	√		În 2021, Holde Agri Invest a avut auditor intern.

SECȚIUNEA C – RECOMPENSE ECHITABILE ȘI MOTIVARE

C1.	Compania va publica în raportul anual o secțiune care va include veniturile totale ale membrilor Consiliului și ale directorului general și valoarea totală a tuturor bonusurilor sau a oricăror compensații variabile, inclusiv ipotezele cheie și principiile pentru calcularea acestora.	√		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
-----	---	---	--	---

SECȚIUNEA D – CONSTRUIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII

D1.	Compania trebuie să organizeze un serviciu de relații cu investitorii făcut cunoscut publicului larg prin persoana responsabilă. Suplimentar față de informațiile impuse de prevederile legale, compania trebuie să includă pe pagina sa de internet o secțiune dedicată relațiilor cu investitorii, în limbile română și engleză, care să prezinte toate informațiile relevante de interes pentru investitori, inclusiv:	√		Holde Agri Invest respectă toate regulile referitoare la funcția IR, așa cum este detaliat mai jos. Compania are o secțiune dedicată pentru relații cu investitorii pe site-ul www.holde.eu care este disponibilă atât în limba engleză cât și în română.
D1.1	Principalele regulamente ale companiei, în particular actul constitutiv și regulamentele interne ale organelor statutare;	√		Regulamentele cheie ale Holde Agri Invest pot fi găsite pe site-ul emitentului.
D1.2	CV-urile membrilor organelor statutare;	√		CV-urile și biografiile personalului din conducerea companiei pot fi găsite pe site-ul Holde Agri Invest precum și în rapoartele anuale.
D1.3	Rapoarte curente și rapoarte periodice;	√		Toate rapoartele curente și periodice ale Holde Agri Invest sunt disponibile pe site-ul emitentului.
D1.4	Informații cu privire la adunările generale ale acționarilor: ordinea de zi și materialele aferente; hotărârile adunărilor generale;	√		Toate informațiile legate de AGA Holde Agri Invest sunt disponibile pe site-ul emitentului.
D1.5	Informații cu privire la evenimente corporative precum plata dividendelor sau alte evenimente	√		Dacă este cazul, aceste informații vor fi publicate de companie pe site-ul Holde Agri

	care au ca rezultat obținerea sau limitări cu privire la drepturile unui acționar, incluzând termenii limită și principiile unor astfel de operațiuni;			Invest, precum și printr-un raport curent trimis către BVB.
D1.6	Alte informații de natură extraordinară care ar trebui făcute publice: anularea, modificarea, inițierea cooperării cu un consultant autorizat; sau semnarea, reînnoirea sau terminarea unui acord cu un market maker.	✓		Dacă este cazul, aceste informații vor fi publicate de companie pe site-ul Holde Agri Invest, precum și printr-un raport curent trimis către BVB.
D1.7	Compania trebuie să aibă o funcție de relații cu investitorii și să includă în secțiunea dedicată acestei funcții, pe pagina de internet a companiei, numele și datele de contact ale unei persoane care are capacitatea de a furniza, la cerere, informații corespunzătoare.	✓		Datele de contact pentru departamentul de IR al Holde Agri Invest pot fi găsite pe site-ul companiei, la secțiunea „Investitori”.
D2.	Compania trebuie să adopte o politică de dividend ca un set de direcții/principii referitoare la repartizarea profitului net. Politica de dividend trebuie publicată pe pagina de internet a companiei.	✓		Politica de dividend a companiei este disponibilă pe site-ul Holde Agri Invest, la secțiunea „Investitori”.
D3.	Compania trebuie să adopte o politică cu privire la prognoze, indicând dacă acestea vor fi furnizate sau nu. Prognozele reprezintă concluzii cuantificate ale studiilor care vizează determinarea impactului total al unei liste de factori referitori la o perioadă viitoare (ipoteze). Politica trebuie să prevadă frecvența, perioada avută în vedere și conținutul prognozei. Dacă sunt publicate, prognozele vor fi parte a rapoartelor anuale, semestriale sau trimestriale. Politica privind prognozele va fi publicată pe pagina de internet a companiei.	✓		Politica Holde Agri Invest privind prognozele este disponibilă pe site-ul companiei, la secțiunea „Investitori”.
D4.	Compania trebuie să stabilească data și locul unei adunări generale astfel încât să permită participarea unui număr cât mai mare de acționari.	✓		Holde Agri Invest organizează și va continua să organizeze AGA în zile lucrătoare, în București, precum și online.
D5.	Rapoartele financiare trebuie să includă informații atât în limba română cât și în engleză, cu privire la principalii factori care influențează schimbări la nivelul vânzărilor, profitului operațional, profitului net sau orice alt indicator relevant.	✓		Holde Agri Invest emite toate informațiile pentru investitori, inclusiv rapoarte financiare, în mod bilingv, în engleză și în România.
D6.	Compania trebuie să organizeze cel puțin o întâlnire/conferință telefonică cu analiști și investitori, în fiecare an. Informațiile prezentate cu aceste ocazii vor fi publicate în secțiunea relații cu investitorii de pe pagina de internet a companiei, la momentul respectivei întâlniri/conferințe telefonice.	✓		Holde Agri Invest organizează cel puțin o dată pe an „Ziua Investitorului HAI” - eveniment la care sunt invitați toți stakeholderii, inclusiv investitori, analiști și reprezentanți mass-media.

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 28 aprilie 2022

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate și individuale auditate întocmite pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2021 și 31 decembrie 2021 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Holde Agri Invest SA, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în decursul exercițiului financiar 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare consolidate precum și individuale.

Iulian-Florentin Cîrciumaru

Reprezentant legal al Holde Agri Management SRL,

Administrator unic al Holde Agri Invest S.A.

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: SITUATIA CREANTELOR	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 financiar 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 financiar: 6.673.092 lei (profit)
2. In 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 îndeplinit 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 conducerea 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 capacității 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 înceteze 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 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 cumulativ, 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 fraudă 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 îndoeli 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



Vasile Andrian

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

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

Auditor financiar: Vasile Andrian

Registrul Public Electronic: 1554

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 financiar: Mazars România S.R.L.

Registrul Public Electronic: 699

BILANȚ 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 BANCII	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	26.513.707	37.001.691
PROVIZIOANE	-	233.000
VENITURI IN AVANS		
1. Subventii 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	-	-
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

Data aprobării: 26.04.2022

Administrator

Director Financiar

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 vanduta</i>	21.946.343	37.074.060
<i>Venituri din vanzarea 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 materiile 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 prestatiile 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 dobânzi	37.993	10.897
15. Alte venituri financiare	1.152.301	3.658.556
17. Cheltuieli privind dobânzile	(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 ne reprezentate la elementele de mai sus	130.769	159.365
PROFIT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE	3.439.751	6.673.092

Data aprobării: 26.04.2022

 Administrator

 Director Financiar

ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Situațiile 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 financiar 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 perimetrul 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	Sediu 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 Budesti, Strada Mircea cel Batran, Nr. 1G, Jud. Calarasi	100	100	30.05.2020
11.	Agrocom Exim Prod SRL	Entitate din cadrul grupului	Localitatea Videle, Oras Videle, Str. Depozitelor, Nr. 26, Judetul Teleorman	95.45	100	30.06.2020
12.	Agro Fields Future SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Buciumeni, Oras Budesti, Jud. Calarasi	100	100	30.09.2021
13.	Interprest Agrotex SRL	Entitate din cadrul grupului	Sat Radoiesti-Vale, Str. Garii, Nr.12, Com.Radoiesti, Jud.Teleorman	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 National al Registrului Comerțului.

În 23.11.2021 Societatea a semnat un contract pentru cumpararea initiala a 51% din partile sociale ale Play Promotion Grup SRL, urmata de cumpararea restului de 49%, în functie de indeplinirea unor conditii suspensive pana la data de 28.02.2022 (data prelungita ulterior, în 18.02.2022, pana pe 28.04.2022). Societatea considera ca, pana la verificarea indeplinirii conditiilor suspensive, Societatea nu detine controlul asupra Play Promotion Grup SRL, si prin urmare aceasta societate nu a fost inclusa 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 financiar incheiat la 31.12.2021

(toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca 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 si valori similare si alte imobilizari necorporale*, iar amortizarea din an în valoare 89.457 lei a fost înregistrată la aceeași poziție *Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si 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 si valori similare si alte imobilizari necorporale* este mai mare decât valoarea netă contabilă plus adăuțiile din an din cadrul aceleși poziții. În cursul exercițiului financiar 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 de 31.12.2021 urmatoarele categorii de mijloace fixe care au fost achiziționate 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 deținute la entitățile 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 Calugareni, Strada Colentina, Nr.60, județ Dambovită, 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 financiar 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 financiare și operaționale ale Play Promotion Grup SRL.

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

În cadrul poziției *Alte imobilizari financiare* este înregistrată în principal suma de 1.720.000 RON care reprezintă 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 financiar, 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 constatate 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 financiar 2021, Grupul a constituit provizioane în valoare de 233.000 RON, reprezentând contravaloarea concediilor neefectuate rămase în 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	sold la
	31.12.2020	31.12.2021
Repartizarea profitului		
Rezultat net de repartizat	3.439.751	6.673.092
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
Rezultat nerepartizat	3.439.751	6.673.092
	sold la	sold la
	31.12.2020	31.12.2021
Rezultatul net al exercitiului	3.439.751	6.673.092
Numar parti sociale	43.069.796	64.069.796
Rezultat pe actiune	0.0799	0.1042

NOTA 4: SITUATIA STOCURILOR

	sold la	sold la
	31.12.2020	31.12.2021
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	10.943.178	23.758.643

Având în vedere contextul de creștere a prețurilor de pe piața inputurilor agricole, în luna octombrie 2021 managementul a decis să achiziționeze în avans tot necesarul de îngrășăminte care urma să fie folosit în primăvara anului 2022 pentru culturile înființate în anul 2021 (grâu și rapita), dar și la culturile de primăvara (porumb și floarea soarelui). La data de 31.12.2021 următoarele categorii de materii prime și materiale se aflau în stoc:

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

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)

- 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 mari fata de anul precedent).

NOTA 5: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	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
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 indirecte 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 31.12.2020	Sold la 31.12.2021	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	89.298	680.087	680.087	-
Cienti 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 ajustări 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 deține actiuni (altele decat cele care intră în perimetrul 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 creanțe	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 (Nota 10.3)	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

Creditorii diversi aflati in sold la 31.12.2021 și 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 fiscala sau în urma inspectiei fiscale nu sunt constatate penalități, aceasta garantie va trebui platita vanzatorului. Arenda de platit arendatorilor reprezinta sume ce nu au fost achitate 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	Sold la	Termen de lichiditate	
			31.12.2020	31.12.2021
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

Aceste 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”).

Aceste situatii 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.

Situațiile 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 si Sectiunea „Entitatea care raporteaza” de mai sus pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

HOLDE AGRI INVEST S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar 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 datoriilor 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 începutul anului 2020 (11 martie), Organizația Mondială a Sănătății a declarat că epidemia cauzată de virusul Covid-19 se încadrează ca pandemie. Acest lucru a avut un impact urias asupra oamenilor și comunităților. Pe măsura ce modalitățile 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, aprovizionare, scăderea vanzarilor, 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. Așadar, nu există implicații în continuitatea activității și nici ajustări ce necesită a fi incluse în situațiile financiare consolidate ale anului financiar 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 datoriilor monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar.

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 continuare "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 si Interpret 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 intial, 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
- Interpret 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 nestabiliti 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 financiar incheiat la 31.12.2021

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

Fondul comercial a fost calculat ca diferenta 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 entitatilor 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 făcut 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 depreciere 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 investitii in 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 odata 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 evidenta suficient de clară pentru evaluator, asa ca celelalte au ramas in bilant la cost istoric.
- Agro Sargadillo S.R.L., suprafata reevaluada de 55.12 ha;
- Benasque S.R.L., suprafata reevaluada de 12.49 ha
- Ronosca S.R.L., suprafata reevaluada de 40.03 ha
- Bigmed S.R.L., suprafata reevaluada de 2.07 ha
- Inter Muntenia S.R.L., suprafata reevaluada 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 suficienta regularitate, astfel incat valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata folosind valoarea justa 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 justa 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 reevaluada 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 până la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale este zero. Durata de viața și metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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

Incepand cu 01.01.2020, Managementul Grupului a schimbat estimarea cu privire la perioada amortizarii mijloacelor fixe inregistrate in contul 213. Astfel, noua durată de viață a acestor mijloace fixe va fi durata maxima legala acceptata deductibil fiscal conform Codului Fiscal in vigoare.

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

Cheltuielile survenite dupa ce mijlocul fix a fost pus in functiune, cum ar fi reparatiile, intretinerea si costurile administrative, sunt in mod normal inregistrate in contul de profit si pierdere in perioada in care au survenit. In situatia in care poate fi demonstrat ca aceste cheltuieli au avut ca rezultat o crestere in beneficiile economice viitoare asteptate a fi obtinute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanta initial evaluate, cheltuiala este capitalizata ca si cost additional in valoarea activului.

Imobilizarile in curs includ costul constructiei, al imobilizarilor corporale si orice alte cheltuieli directe. Acestea nu se amortizeaza pe perioada de timp pana cand activele relevante sunt finalizate si puse in functiune.

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate in chirie sunt capitalizate in contabilitatea locatarului si sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care au fost efectuate, in functie 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 perimetrul 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, diferentele 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 prelucrării, 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 evalueaza 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 tona 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 atributele 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 atributele de calitate alterate partial (ex: puterea germinativa de pe buletinele de calitate refacute inaintea campaniei).

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

9.5. Creante comerciale

Creantele comerciale sunt recunoscute si inregistrate la suma initiala a facturilor minus ajustarile pentru depreciere pentru sumele necolectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initiala 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 regula, apar deductii / penalizari pentru unele atribute ale caror parametrii sunt mai slabi, 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 banci, a caror decontare nu a fost efectuata la data de 31.12.2021, dar a caror decontare se va realiza in urmatoarea perioada. 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 banci, depozite bancare pe termen scurt si cecuri, fiind inregistrate la cost

9.8. Cheltuieli în avans

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

În cursul activității curente Grupul intră în anumite tranzacții care sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans fără a afecta contul de profit și pierdere. Politica Grupului este ca aceste sume să se elibereze în contul de profit și pierdere pe durata folosirii activului respectiv pe principiul corelării costului cu venitul/beneficiul generat de acel activ.

9.9. Imprumuturi

Imprumuturile pe termen scurt și lung sunt înregistrate la suma primită. Costurile aferente obținerii împrumuturilor sunt înregistrate ca și cheltuieli în avans în momentul generării lor și sunt recunoscute ca și cheltuieli pe toată durata de acordare a împrumuturilor.

Portiunea pe termen scurt a împrumuturilor pe termen lung și dobânzile împrumuturilor sunt clasificate în „Datorii: Sumele care trebuie plătite într-o perioadă de până 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 înregistrate la cost, care reprezintă valoarea obligației ce va fi plătită în viitor pentru bunurile și serviciile primite, indiferent dacă au fost sau nu facturate către Grup.

9.11. Contracte de leasing

9.11.1. Leasing financiar

Contractele de leasing financiar, care transferă Societății toate riscurile și beneficiile aferente mijloacelor fixe deținute în leasing, sunt capitalizate la data începerii leasingului la valoarea de achiziție a mijloacelor fixe finanțate prin leasing. Plățile de leasing sunt separate între cheltuielile cu dobânda și reducerea datoriei de leasing. Cheltuielile cu dobânda este înregistrată direct în contul de profit și pierdere.

Activele capitalizate în cadrul unui contract de leasing financiar sunt amortizate pe o bază consecventă cu politica normală de amortizare pentru bunuri similare.

Deoarece piața utilajelor agricole este foarte dinamică în ultima perioadă, în anumite situații, Grupul decide ca achiziția utilajelor cu un grad mare de unicitate să fie făcută 100% din fonduri proprii. Ulterior achiziției, Grupul intră într-un contract de sale & leaseback a utilajelor pentru a recupera mare parte din sumele plătite și pentru a se îmbunătăți situația cash-flow-ului. Grupul contabilizează tranzacția de vânzare a unui activ pe termen lung și de închiriere a aceluiași activ în regim de leasing (leaseback) în funcție de clauzele contractului de leasing, astfel: tranzacția de vânzare și închiriere a aceluiași activ are ca rezultat un leasing financiar, 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

Plățile aferente unui contract de leasing operational sunt recunoscute ca și cheltuieli în contul de profit și pierdere, liniar pe perioada contractului de leasing.

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)

9.12. 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 și 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 în 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 urmat de cel pentru care se intocmesc situatiile financiare consolidate anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

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)

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului/ pierderii contabile se efectueaza in anul urmator, dupa adunarea generala a actionarilor care a aprobat repartizarea profitului, prin inregistrarea sumelor reprezentand dividende cuvenite actionarilor, rezerve si alte destinatii, potrivit legii.

9.18. Instrumente financiare

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

9.19. Venituri

9.19.1 Venituri din vânzarea produselor agricole

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

In cazul particular al livrării cerealelor cu contracte care prevad criterii stricte de calitate (ex. % maxim de corpuri straine, % umiditate, certificare bio, etc) si livrari multiple (ex. Biochem, Ameropa, Cofco), valoarea totala a veniturilor reprezinta valoarea pe care o calculeaza clientul la finalul livrarilor prin Nota de Calcul.

9.19.2 Venituri din subvenții de exploatare

Subvențiile 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, subvențiile primite nu reprezintă venituri ale acelei perioade curente.

Aceste subventii de exploatare se impart in 2 categorii: subventii pentru culturi si subventii pentru motorina. Subventiile pentru culturi sunt fonduri nerambursabile platite prin intermediul APIA din fonduri provenite atat de la Comisia Europeana cat si de la bugetul de stat. Aceste subventii se recunosc ca venituri in perioada curenta in baza deciziilor APIA in care se precizeaza componenta submasurilor pe care o firma este indreptatita sa le primeasca conform reglemantarilor in vigoare. Tot in categoria subventiilor pentru culturi se incadreaza si sumele primite de la AFIR, sume ce reprezinta fonduri europene nerambursabile la schemele de asigurare in vederea gestionarii corespunzatoare a riscurilor care pot afecta productia agricola. Aceste subventii se recunosc ca venituri in perioada curenta in baza deciziilor AFIR care confirma eligibilitatea primelor de asigurare platite de companie in anul curent. Subventia pentru motorina este un ajutor de stat sub forma de rambursare a diferentei dintre acciza standard si acciza reduca pentru motorina utilizata la efectuarea lucrarilor mecanizate in agricultura. Aceste subventii se recunosc ca venituri in perioada curenta in baza adeverintelor de suprafata obtinute de la primariile pe raza carora Grupul isi desfasoara activitatea. Sumele neincasate la sfarsitul anului reprezinta 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. Datoriile legate de impozite si taxe sunt inregistrate in perioada la care se refera.

NOTA 10: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE**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 subscribe 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 în 58.242.621 in actiuni ordinare si 5.827.175 actiuni preferentiale cu o valoare nominala de 1 leu.

Structura acționarilor Societatii 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:

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021

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



Denumire instituție de credit / instituție financiar - nebancară	Tip credit	Termen de exigibilitate			
		Sold la 31.12.2020	Sold la 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 Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	2,478,554	1,760,406	801,945	958,461
BRD Sogelease 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
Idea 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: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	952.486	2.373.202
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile	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
Indemnizație contract management	638.977	682.648
Alte cheltuieli de exploatare	2.857.911	2.934.792
Total	12.576.125	16.865.711

În cadrul rubricii „Alte Cheltuieli de exploatare” sunt incluse următoarele tipuri de cheltuieli: obiecte de inventar, alte materiale nestocate, cheltuieli cu energia electrică, gaze și apă, servicii prestate de terți, servicii de audit, servicii de consultanță, servicii de HR, servicii de IT etc.

NOTA 12: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

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

Membrii organelor de conducere și supraveghere încă nu au fost remunerați. Fiind membri fondatori ai Grupului, remunerația lor constă în dividende.

Administrarea Societății Mama a Grupului este asigurată de Holde Agri Management SRL. Pentru remunerarea administratorului, vezi detalii și la Nota 11, precum și la Notele 13.2 și 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 angajați (31.12.2020: 64 angajați).

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

Holde Agri Invest SA („Societatea Mama”) a fost infiintata în anul 2018, avand activitatea principala: 6420 – Activitati ale holdingurilor. Adresa sediului social este: Bucuresti, Sectorul 4, Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Etaj 10. Activitatea de baza 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 perimetrul 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 perimetrul consolidării

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

Parti afiliate	Descriere tranzactie	Exercitiul financiar incheiat la	Sold la
		31.12.2021	31.12.2021
		Tranzacții în cursul anului (fara TVA)	Solduri
Cumulus	Proiectare si amenajare siloz si baza Calinesti (achiziție / datorii)	132.028	(4.949)
Holde Agri Management SRL	Servicii de management și administrare, si refacturare costuri, conform prevederi Contract de Management (achiziție / datorii)	1.137.511	(849.293)
Agrocity Tehnologies SRL	Investitie in 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	Investitie in dezvoltare software dedicat agri-business	247.500	247.500
Play Promotion Grup SRL (vezi Nota 1.C)	Vanzare de inputuri si prestare de servicii / lucrari 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 in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei pentru data tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade, entitatile din cadrul Grupului efectueaza reevaluarea soldurilor in moneda straina la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si 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 diferentele 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

Entitățile 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 conventionala	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 refugiatii din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala 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 aflata in conflict sau afectata de sanctiuni (in special Rusia, Ucraina, Belarus), nici in ceea ce priveste achizițiile, 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. Situatiile financiare consolidate ale Grupului la 31.12.2021 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilanțului.

Alte evenimentele importante survenite dupa data bilanțului 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 atributiilor 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 situatiilor 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 chiriile 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 între 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 lucrarile 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 ȘI CONTINGENȚE

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)

Garanții 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 Sargadillo SRL; 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 efectuării 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 Necsesti, 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 mobiliara sume de incasat de la APIA- cerere unica de plata- CC 011/007/2020 din 24.06.2020 (pentru creditul APIA)

Garantii acordate in legatura cu facilitatea de credit obtinuta de la **Libra Bank**:

- Ipoteca imobiliara asupra terenurilor agricole in suprafata de 75.190 ha, situate pe raza localitatilor Radoiesti, Sfintesti, Necsesti, Calinesti si Trivalea – Mosteni din jud Teleorman si a localitatilor Budesti si Vasilati din jud. Calarasi
- Ipoteca mobiliara 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 mobiliara 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 constituita 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 operational 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 componentele remuneratiei Administratorului unic, Holde Agri Management SRL, a carei suma este de 1.452.547 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.

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

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)

14.2.1. Acțiuni în instanță

Entitățile din cadrul Grupului nu sunt obiectul niciunei acțiuni în instanță semnificative la data aprobarii situațiilor 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 entităților din cadrul Grupului până la data aprobarii situațiilor 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. Contribuabilii 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 prezentarea 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 rezultate 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. Acesta 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 EXERCITIUL 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 financiar: 2.250.566 lei (profit)
2. In 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 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 guvernare 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 capacității 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 cumulativ, 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 riscurile 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 fraudă 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 îndoieli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare 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

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

În 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 financiar: Vasile Andrian

Registrul Public Electronic: 1554

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

Auditor financiar: Mazars România S.R.L.

Registrul Public Electronic: 699

BILANT 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. CREANTE	12.976.983	42.936.940
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
III. CASA SI CONTURI LA BANCII	12.027	4.834
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	12.990.250	42.943.014
CHELTUIELI IN AVANS	79.591	374.502
1. Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	79.591	307.707
2. Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	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:	43.069.796	64.069.796
1. Capital subscris varsat	43.069.796	64.069.796
2. Capital subscris nevarsat	-	-
II. PRIME DE CAPITAL	2.242.884	10.616.184
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii		337.232
III. PIERDERE REPORTATĂ	(2.204.032)	(3.965.609)
IV. PROFITUL/(PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	(1.761.577)	2.250.566
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	41.347.071	72.633.705
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	61.116.848	99.145.212

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2020	Exercitiul financiar incheiat la 31.12.2021
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 puțin 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) și pct. 491 alin. (2) lit. c) din Ordinul 1802/2014 cu modificarile ulterioare.

Politicele contabile adoptate

A.Reglementarile contabile aplicate la intocmirea si prezentarea situatiilor financiare anuale

Bazele intocmirii situatiilor financiare

Aceste 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.

Aceste 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.

Aceste situatiile 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.

Aceste situatii financiare sunt situatii financiare proprii / individuale, si nu apartin unui grup. Societatea intocmeste un set separat de situatii financiare consolidate pentru grupul al cărei 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 evalueaza 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 acesteia 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 politicile contabile au fost aplicate in mod consecvent de la un exercitiu financiar la altul.

Modificarile 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 exercitiului financiar 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 datoriile 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 datoriile aparute in cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, chiar daca acestea devin evidente numai intre data bilantului si data intocmirii acestuia;
- c) sunt recunoscute deprecierea, indiferent daca rezultatul exercitiului financiar 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 datoriile previzibile si pierderile potentiale care au aparut in cursul exercitiului financiar, 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 financiar 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 financiar 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 evidentiata in contabilitate asa cum acestea se produc, in baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza inregistrarii in contabilitate a operatiunilor economico-financiare reflecta intocmai modul cum acestea se produc, si sunt in concordanta cu realitatea. De asemenea, contractele incheiate de societate cu terte parti prevad in mod adecvat modul de derulare a operatiunilor si respecta cadrul legal existent.

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

Elementele prezentate in situatiile financiare se evalueaza, de regula, pe baza principiului costului de achizitie sau al costului de productie. In cazul in care se fac evaluari alternative, acestea sunt cele permise de legislatia in vigoare si sunt conform politicilor contabile aprobate de entitate.

2.11.Principiul pragului de semnificatie:

O informatie este semnificativa pentru entitate daca omisiunea sau declararea sa eronata poate influenta deciziile utilizatorilor acestei informatii.

B. Politici contabile generale:

a) Inregistrarea in contabilitate a tranzactiilor in alte monede

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei pentru data tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade, entitatea efectueaza reevaluarea soldurilor in moneda straina la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din 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 diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele 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

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 evidentiata la cost, mai putin amortizarea acumulata si eventualele ajustari pentru deprecierea valorii.

2. Amortizare

Amortizarea imobilizarilor este inregistrata in contul de profit si pierdere, cu exceptia terenurilor, care nu se amortizeaza. Activele detinute in leasing financiar sunt amortizate de-a lungul duratei de viata utila. Imobilizarile in curs se amortizeaza din luna urmatoare punerii in functiune.

3. Iesirea din gestiune

Imobilizarile corporale pot sa iasa din gestiune prin vanzare/casare. Imobilizarile vandute/casate sunt eliminate din bilant, concomitent cu recunoasterea in contul de profit sau pierdere curent a oricarui profit sau pierdere din aceasta operatiune. Profitul sau pierderea se determina ca diferenta intre venitul din vanzare si valoarea neta contabila a activului.

4. Imbunatatiri si cheltuieli de intretinere si reparatii

Orice investitie care determina o imbunatatire a parametrilor de functionare a imobilizarilor este recunoscuta ca o majorare a valorii acestora. In schimb, investitiile destinate mentinerii parametrilor actuali de functionare sunt inregistrate ca si cheltuieli de intretinere si reparatii si reflectate in contul de profit sau pierdere al exercitiului.

5. Costurile indatorarii

Cheltuielile cu dobanzile aferente tuturor imprumuturilor sunt trecute pe cheltuieli in momentul in care se efectueaza.

d) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare (in principal participatii in alte societati) sunt prezentate in bilant la valoarea de intrare mai putin ajustarile cumulate pentru pierdere de valoare.

e) Deprecierea activelor

Imobilizarile corporale si alte active pe termen lung sunt revizuite pentru identificarea pierderilor din depreciere ori de cate ori evenimente sau schimbari in circumstante indica faptul ca valoarea contabila nu mai poate fi recuperata. Pierderea din depreciere este reprezentata de diferenta dintre valoarea contabila si valoarea realizabila neta.

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

f) Reevaluarea imobilizarilor corporale:

In cursul exercitiului financiar incheiat 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 evidentiate in bilant la cost. Numerarul cuprinde disponibilitatile banesti (casa si conturi curente la banci) si depozitele la vedere. Echivalentele de numerar sunt investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

k) Capital social

Partile sociale sunt inregistrate in capitalurile proprii.

l) Dividende

Dividendele sunt recunoscute ca datorie catre actionari in perioada in care sunt declarate.

m) Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite 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 redevente, 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 chiriile 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 legate 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.

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

Datoriile 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 componentele 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 către 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 întocmite 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 refugiati din Ucraina inspre tarile vecine (inclusiv Romania), precum si o serie de sanctiuni impuse de comunitatea internationala 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 achizitiile, 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. Situatiile financiare ale Societatii la 31.12.2021 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment ulterior datei bilantului.

Bifati numai
dacă
este cazul :

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An
 Semestru
Anul **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. 0 Telefon

Număr din registrul comerțului J40/9208/2018

Cod unic de inregistrare 3 9 5 4 9 7 3 0

Forma de proprietate

34--Societati pe actiuni

Activitatea preponderanta (cod si denumire clasa CAEN)

6420 Activități ale holdingurilor

Activitatea preponderanta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

6420 Activități ale holdingurilor

 Situatii financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

 Entități mijlocii, mari si entități de interes public

 Entități mici

 Microentități

 Entități de interes public

?

-
1. entitățile care au optat pentru un
- exercițiu financiar 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

Situațiile financiare anuale simplificate încheiate la 31.12.2021 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(2) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar 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 si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Nr.de inregistrare in 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 NUSituațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

MAZARS ROMANIA SRL

Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS

699

CIF/ CUI

6 9 7 0 5 9 7

Formular VALIDAT

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2021

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2021	31.12.2021
A		B	1	2
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
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 INTR-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 într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	43.069.796	64.069.796
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	43.069.796	64.069.796
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	2.242.884	10.616.184
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37		
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		337.232
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	43	41	0	0
SOLD C (ct. 117)	44	42	2.204.032	3.965.609
SOLD D (ct. 117)				
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43		2.250.566
SOLD D (ct. 121)	46	44	1.761.577	
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	41.347.071	72.633.705
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	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 _____

Formular
VALIDAT**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

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 NET(Ă) 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 decât cele aferente cifrei de afaceri.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

HOLDE AGRI MANAGEMENT SRL

Semnătura _____

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

**Formular
VALIDAT**

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2021

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		2.250.566
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02			
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	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			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, contributi si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si 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 sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	5		6
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe 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		

Redevență 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
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	18.720
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
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)	
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0
- din fonduri publice	45	40	
- din fonduri private	46	41	
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0
- cheltuieli curente	48	43	
- cheltuieli de capital	49	44	
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2020
A		B	1
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
A		B	1
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	52	46	118.951
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	53	47	170.300

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 rezidenți	56	50	47.915.237	53.924.625
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52		
- detineri de cel puțin 10%	59	52a (303)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54		1.720.000
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție 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 relația 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
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	69	62	7.244	10.655
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	70	63	364.902	782.648
- subvenții de încasat(ct.445)	71	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	72	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului(ct.4482)	73	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile 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
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul ,decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	77	70		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile 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 nerezidenți	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 rezidenți	85	77		
- părți sociale emise de rezidenți	86	78		
- acțiuni emise de nerezidenți	87	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	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 si dobanzile 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 si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	111	102		
- în valută	112	103		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (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 clienți 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 clienți 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 în legătura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	120	110	26.979	20.163
- datorii fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	121	111	180.517	5.163
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	122	112		
- alte datorii în legătura cu bugetul statului (ct.4481)	123	113		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct.451)	124	114		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	125	115		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	126	116		
- sume datorate acționarilor / asociaților 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
-decontări privind interesele de participare , decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581)	129	119		
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile 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		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	132	122		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	133	123		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	134	124		
Dobânzi 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 nerezidenți (din ct. 1012)	141	130	208.523	
Brevete și licențe (din ct.205)	142	131	16.952	16.952
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2020	31.12.2021

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	
A			B	Suma (lei)		Suma (lei)	
				% 6)		% 6)	
				Col.1		Col.3	
				Col.2		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 regiile autonome, din care:		160	149				
- către instituții publice centrale;		161	150				
- către instituții publice locale;		162	151				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații 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 acționarilor/ asociatilor din profitul reportat		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2020	2021
Dividende distribuite acționarilor/ 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. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2020	31.12.2021
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:		175	162	
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate		176	163	
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:		177	164	
- creanțe preluate prin cesionare 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)	
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)		182	168	
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)		183	169	

Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	184	170		
F30 - pag. 8				
— 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 vârstă 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 acordare a pensiei pentru limita de vârstă, 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 capitolului 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 Deciziei 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 fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare 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 politicii 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 neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deducerea costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile 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 chiriile 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 datoriile 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 întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

6) La secțiunea 'XII Capital social vărsat' la rd. 149 - 159 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat 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 rând 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 refera la Nr.rd. din col.B)	rd. OMF nr.85/ 2022	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluatare 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 si 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				
Instalatii tehnice si masini	39	38				
Alte instalatii, utilaje si mobilier	40	39				
Investitii imobiliare	41	40				
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	42	41				
Active biologice productive	43	42				
Imobilizari corporale in curs de executie	44	43				
Investitii imobiliare in curs de executie	45	44				
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	46	44a (302)				
TOTAL (rd. 36 la 44 + 44a)	47	45				
III.Imobilizari financiare	48	46				
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 _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

**Formular
VALIDAT**

ATENȚIE !

Conform prevederilor pct. 1.11 alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.85/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 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 financiar;

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

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar 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 Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar 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 financiar de raportare:

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

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 alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Ori de câte ori entitatea își alege un exercițiu financiar 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 exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar 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 financiar pentru care situațiile financiare anuale se reîntocmesc la nivelul unui an calendaristic.

2) Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine 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 financiar curent (2022), respectiv exercițiului financiar 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 distincte (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 întâi tipul entității (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