



Raport Financiar la 30 septembrie 2022

Holde Agri Invest S.A.

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



Holde

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DIN PARTEA CEO	4
DESPRE HOLDE AGRI INVEST	5
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	7
INDICATORI CHEIE HOLDE AGRI INVEST – 9 LUNI 2022	8
ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE	9
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	12
BILANȚ CONSOLIDAT	13
DECLARAȚIA CONDUCERII	15

Disclaimer: Indicatorii financiari prezentați în partea descriptivă a raportului, exprimați în milioane RON, sunt rotunjiți la cel mai apropiat număr întreg, prin urmare pot rezulta mici diferențe de reconciliere.

INFORMAȚII EMITENT

Informații despre acest raport financiar

Tipul raportului	Raport Trimestrial – T3 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 30.09.2022
Cadru legal	Anexa 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018
Data raportului	22.11.2022

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	92.150.414 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT AeRO Premium
Caracteristici cheie ale valorilor mobiliare emise de companie	97.977.589 acțiuni, din care 92.150.414 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 preliminare la 30 septembrie 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJ DIN PARTEA CEO

Dragi acționari,

Anul 2022 a fost complicat, dar în final estimăm că va fi încă un an profitabil și de creștere pentru Holde.

Primele nouă luni din 2022 au fost marcate de o serie de evenimente care s-au suprapus și au transformat întregul an într-unul aparte. În această perioadă, a început războiul din Ucraina, inflația a crescut constant, la fel și prețul cerealelor, iar prețurile la materii prime au crescut, de asemenea, extrem de mult. În plus, dacă nu era de ajuns, am avut parte și de un an în care nu am fost feriți de secetă, cel puțin în anumite părți ale țării.

Chiar și în aceste condiții, drumul Holde continuă. Anul 2022 a fost încă unul în care modelul nostru și-a dovedit avantajele, fermele noastre au înregistrat recolte bune și am reușit să beneficiem de prețurile mari. De asemenea, în primele nouă luni din 2022, ne-am străduit din răsputeri să controlăm costurile, dar în același timp, să continuăm proiectele de investiții, precum extinderea suprafețelor exploatate, creșterea suprafețelor irigate, creșterea capacității de depozitare, punerea în aplicare a unui sistem de logistică, creșterea fertilității terenului pe care îl cultivăm și multe altele. Totodată, am investit inclusiv în procesele noastre operaționale, prin dezvoltarea sistemelor de gestiune și structurarea finanțărilor grupului.

În paginile următoare, vă invităm să citiți mai multe detalii despre activitatea noastră, precum și rezultatele financiare aferente primelor nouă luni din 2022. Dacă aveți întrebări cu privire la acest raport financiar, vă rog să ne contactați la adresa investors@holde.eu și vă vom răspunde cu plăcere.



PRINCIPALELE REZULTATE 9L 2022



86,5 milioane RON

VENITURI

+84% vs. 9L 2021



43.062 tone

PRODUȚIE

+52% vs. 9L 2021



12.300 hectare

SUPRAFAȚĂ OPERATĂ

+45% vs. 9L 2021



26,8 milioane RON

CHELTUIELI DE CAPITAL

-6% vs. 9L 2021



1,2 milioane RON

ACHIZIȚII

-90% vs. 9L 2021



11,2 milioane RON

EBITDA IFRS

+31% vs. 9L 2021



5,8 milioane RON

EBIT IFRS

-2% vs. 9L 2021



2,8 milioane RON

PROFIT NET IFRS

-38% vs. 9L 2021



0,4 milioane RON

PROFIT NET RAS

-84% vs. 9L 2021



4

NUCLEE HOLDE

DESPRE HOLDE AGRI INVEST

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.

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 Roșiorii 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.

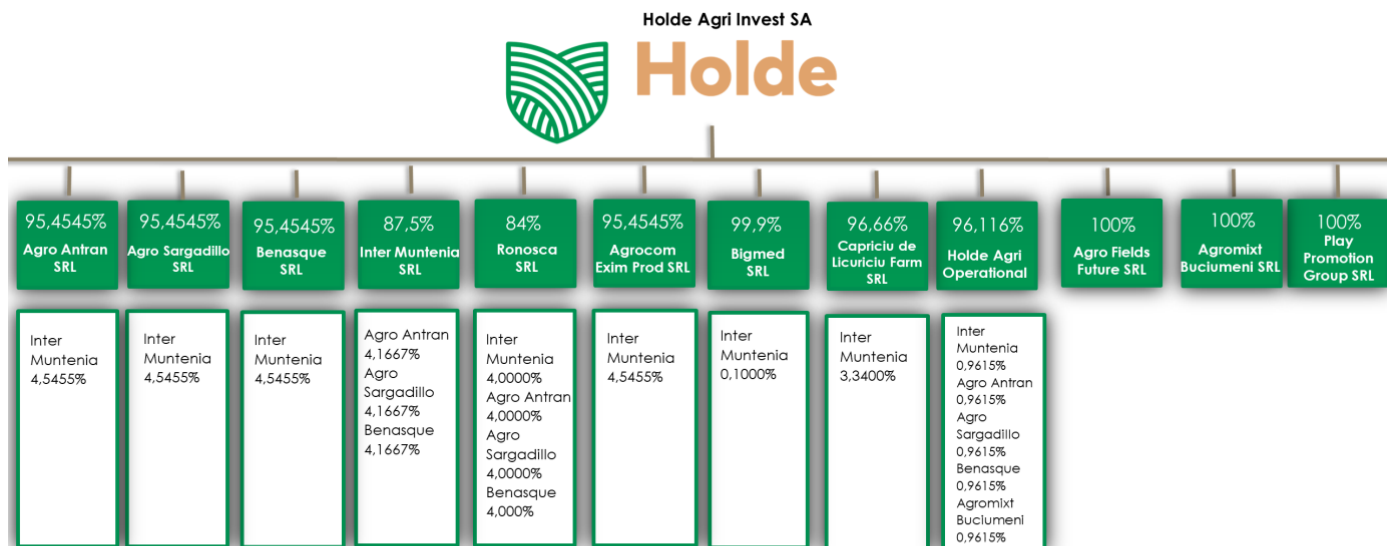
În data de 1 octombrie 2020, acțiunile ordinare clasa A ale Holde Agri Invest au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București, în urma desfășurării a două plasamente private de succes, în decembrie 2019 și respectiv, iunie 2020. În urma finalizării unei operațiuni de majorare a capitalului social în anul 2021, în luna august a anului 2022 Holde Agri Invest a închis o nouă operațiune de majorare a capitalului social, care va contribui la dezvoltarea Holde.

Structura afacerii

La 30 septembrie 2022, Holde Agri Invest, holdingul, includea 14 entități - 12 ferme de culturi tehnice situate în județul Teleorman (nucleu Roșiori - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex și nucleu Videle - Agrocom), în județul Călărași (nucleu Frumușani - Agromixt și Agro Fields Future) și în județul Dâmbovița - Play Promotion Group 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 30 septembrie 2022, Holde și filialele sale aveau în total 134 de angajați.

La 30 septembrie 2022, Holde avea în exploatare o suprafață totală de aproximativ 12,300 ha, din care 700 ha în proprietate și 11,600 ha în arendă. În primele nouă luni ale anului 2022, fermele din portofoliul Holde au cultivat în regim convențional grâu, rapiță, floarea soarelui, porumb, mazăre, soia, precum și în regim bio grâu și floare soarelui. 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.



EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

În data de **10 august 2022** s-a încheiat etapa a 2-a a majorării de capital social. În timpul acestei etape, 13.247.779 acțiuni noi rămase nesubscrise după prima etapă a majorării de capital social au fost emise ca urmare a compensării unor creanțe cu valoarea totală de 21.858.847 RON, din care 20.406.300 RON reprezentând creanțe certe, lichide și exigibile rezultate din contractele de cesiune încheiate între Companie și deținătorii de acțiuni din Clasa B în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea AGEA din 27 aprilie 2022 și 1.452.547 RON reprezentând creanța certă, lichidă și exigibilă a Administratorului Unic față de Companie. Frațiunile de acțiuni rezultate ca urmare operațiunii de mai sus, reprezentând echivalentul a 11,65 RON, au fost rotunjite în jos. După stabilirea numărului total de acțiuni necesare conversiei creanțelor descrise mai sus, alte 8.498.141 de acțiuni clasa A care au rămas nesubscrise în etapa 1 au fost oferite investitorilor în timpul plasamentului privat, aceștia subscriind un număr de 2.362.320 de acțiuni, Compania atrăgând astfel 3.897.828 RON în această etapă.

În data de **22 septembrie 2022**, Compania a informat piața despre primirea din partea Autorității de Supraveghere Financiară, a Certificatului de Înregistrare a instrumentelor financiare (CIIF) nr. AC-5126-4/21.09.2022. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 25.899.069 de acțiuni noi clasă „A”, nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 25.899.069 RON. În urma majorării, capitalul social al Holde Agri Invest S.A. este în valoare de 97.977.589 RON, divizat în 97.977.589 de acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 1 RON per acțiune din care 92.150.414 acțiuni ordinare clasa „A” și 5.827.175 acțiuni preferențiale clasa „B”. În data de 27 septembrie 2022, Depozitarul Central a înregistrat majorarea capitalului social aferent Holde Agri Invest SA.

În data de **7 noiembrie 2022**, Compania a informat acționarii cu privire la organizarea Zilei Investitorului Holde. Evenimentul va avea loc în data de 23 noiembrie 2022, începând cu ora 10.00 și se va desfășura atât în format fizic, la hotel Ramada North, cât și online.

În data de **10 noiembrie 2022**, Compania a informat piața că în data de 10.11.2022, Administratorul Unic al Companiei a decis Convocarea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (AGEA) și a Adunării Generale Ordinare a Acționarilor (AGOA) Companiei pentru data de 15.12.2022 (prima convocare), respectiv 16.12.2022 (a doua convocare), în cazul în care nu se îndeplinește cvorumul de prezență pentru prima ședință. Mai multe detalii sunt disponibile [AICI](#).

Contracte semnificative

Până în prezent, 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 49/2022](#)
- [Raport curent 50/2022](#)
- [Raport curent 51/2022](#)
- [Raport curent 53/2022](#)
- [Raport curent 59/2022](#)

INDICATORI CHEIE HOLDE AGRI INVEST – 9 LUNI 2022

PROFITABILITATE		30/09/2022	30/09/2021	Δ
Venituri totale	<i>mii RON</i>	86.492	46.884	84%
EBITDA	<i>mii RON</i>	11.237	8.559	31%
EBITDA ajustat*	<i>mii RON</i>	12.690	8.559	48%
Profit net	<i>mii RON</i>	430	2.634	(84)%
Profit net ajustat**	<i>mii RON</i>	1.883	2.634	(29)%
Profit net pe acțiune	<i>RON</i>	0,005	0,041	(89)%
Profit net ajustat pe acțiune***	<i>RON</i>	0,019	0,041	(53)%
OPERATIONAL		2021-2022	2020-2021	Δ
Suprafață exploatată	<i>ha</i>	12.300	8.496	45%
Recolte	<i>tone</i>	43.062	28.301	52%
CAPITAL		30/09/2021	31/12/2020	Δ
Capitaluri proprii	<i>mii RON</i>	106.441	83.711	27%
Datorie financiară netă	<i>mii RON</i>	82.399	70.761	16%
Grad de îndatorare****	<i>%</i>	44%	46%	(2) pp
Lichiditate curentă*****	<i>%</i>	105%	116%	(12) pp

*După eliminarea cheltuielilor cu bonusul anual de performanță aferent anului financiar precedent de 1,45 milioane RON (2021: 0 RON).

**După eliminarea cheltuielilor cu bonusul anual de performanță aferent anului financiar precedent de 1,45 milioane RON (2021: 0 RON).

*** După eliminarea emisiunilor de acțiuni ordinare din cursul anului curent.

****Calculat ca Datorie financiară netă/(Capitaluri proprii + Datorie financiară netă).

*****Active curente/Datorii curente.

Așteptări pentru perioada rămasă din an

Specificul modelului de afaceri al Holde Agri Invest SA oferă posibilitatea ca la momentul raportării rezultatelor financiare ale primelor nouă luni ale anului să fie cunoscute integral rezultatele campaniilor de recoltare aferente anului financiar, fapt ce oferă o vizibilitate crescută veniturilor din exploatare ce urmează a fi obținute în cursul anului financiar. În consecință, managementul Holde Agri Invest SA poate oferi, în condițiile tuturor informațiilor pe care le are la dispoziție, o proiecție relevantă cu privire la rezultatele financiare neauditate ce urmează a fi înregistrate la 31.12.2022.

Ținând cont de cele de mai sus, așteptările privind rezultatele financiare neauditate la 31.12.2022 este următoarea:

Venituri din exploatare	95-100 milioane RON
EBITDA	25-28 milioane RON
Rezultat net (IFRS)	12-15 milioane RON
Marja netă	12%-16%
Rezultat net / hectar	975-1.220 RON

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Venituri și cheltuieli

Cifra de afaceri consolidată a grupului Holde a crescut în primele nouă luni ale anului 2022 cu 85% față de perioada corespondentă a anului trecut, ajungând la 86,5 milioane RON (2021: 46,8 milioane RON). Această evoluție a fost determinată în principal de scalarea suprafeței aflate în exploatare, de creșterea cotațiilor produselor agricole pe piețele internaționale, precum și de creșterea generalizată a prețurilor inputurilor aferente producției în curs.

În funcție de categoriile de venituri, această creștere a fost determinată în principal de veniturile din vânzarea de produse din producția proprie și mărfuri care au ajuns la 63,3 milioane RON (2021: 27,9 milioane RON) în creștere cu 127% față de anul trecut, și de evoluția pozitivă a veniturilor din producția în curs reprezentând înființarea de culturi noi aferente anului 2022-2023 până la 12,2 milioane RON (2021: 8,9 milioane RON, +36%) datorată creșterii suprafeței exploatare, dar și creșterii prețurilor pe piețele internaționale. Veniturile din subvenții aferente activității au atins 8,2 milioane RON (2021: 6,4 milioane RON, +27%), pe fondul creșterii suprafeței exploatare față de anul agricol precedent. Veniturile de 1,5 milioane RON din disponibilizări de mijloace fixe (2021: 1,6 milioane RON, -8%) au scăzut ca urmare a procesului de reînnoire a parcului de utilaje aflat în exploatare.

Veniturile au fost obținute în urma exploatării unei suprafețe totale de 12.300 hectare (2021: 8.496 hectare, +44,7%) (din care 2.005 hectare în regim bio, 2021: 1.984 hectare) în cele 4 nuclee: Roșiori, Frumușani, Videle și Conțești. Grupul a obținut o producție totală de 43.062 tone (2021: 28.301 tone, +53,9%), din care 2.319 tone din culturi bio (2021: 2.121 tone, +9,0%). Comparativ cu randamentele la hectar obținute în anul agricol anterior, nucleele Roșiori, Frumușani și Videle au obținut rezultate marginal inferioare, în timp ce nucleul Conțești operat pentru prima dată în acest an a furnizat producții peste așteptări. Producțiile obținute au fost influențate în mod negativ de condițiile meteorologice inferioare (lipsa precipitațiilor), impact atenuat parțial de modernizarea parcului de utilaje și calitatea lucrărilor agricole executate. Valoarea estimativă a recoltelor obținute este cu 10% mai mare decât previziunile bugetare (-18% din cantitățile recoltate și +35% din valorificarea culturilor), înregistrându-se deviații pozitive la culturile de grâu convențional, floarea soarelui convențional, orz convențional și rapiță convențional și organic, și deviații negative la culturile de porumb convențional, mazăre organică și grâu organic. Până la data de referință a fost valorificată în procent volumetric aproximativ 63,5% din recolta anului agricol 2021-2022, restul acesteia fiind stocată în silozurile grupului la data de referință.

Cheltuielile de exploatare au înregistrat o creștere de 95% față de perioada corespondentă a anului anterior, ajungând la 85,7 milioane RON (2021: 43,8 milioane RON). Această evoluție a fost în principal determinată de creșterea cu 112% a cheltuielilor cu inputurile necesare formării recoltelor anului agricol 2021-22 și lucrărilor inițiale pentru culturile anului agricol 2022-23, până la 37,4 milioane RON (2021: 17,6 milioane RON), ca urmare a extinderii suprafețelor exploatare, dar și a creșterii prețurilor unitare datorită evoluției prețurilor petrolului și gazului natural pe piețele internaționale. Cheltuielile cu arenda aferentă suprafețelor exploatare în acest regim au crescut cu 114% până la 15,1 milioane RON (2021: 7,0 milioane RON), diferența explicată atât prin extinderea suprafețelor, cât și prin creșterea prețului unitar al produselor agricole în care sunt acestea exprimate, în linie cu cotațiile internaționale. Cheltuielile cu personalul în valoare de 8,2 milioane RON (2021: 5,5 milioane RON, +48%) au reflectat creșterea numărului de angajați în urma achizițiilor de noi ferme, precum și creșterea remunerației angajaților. Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o valoare de 15,1 milioane RON (2021: 8,7 milioane RON, +73%), incluzând în principal cheltuieli cu reparații utilaje, cheltuieli cu activele vândute, consultanță juridică și financiară și comisioane bancare și leasing, iar cele cu indemnizația contractului de management s-au ridicat la 2 milioane RON (2021: 0,3 milioane RON, +492%),

ca urmare a acordării bonusului de performanță aferent anului 2021 și a extinderii suprafeței operate.

Indicatorul EBITDA a înregistrat o creștere de 31% față de perioada corespondentă a anului trecut, ajungând la un nivel de 11,2 milioane RON (2021: 8,5 milioane RON), impact determinat în principal de scalarea suprafeței exploatate. După ajustarea acestui indicator cu bonusul anual de performanță acordat echipei de management, indicatorul EBITDA atinge un nivel de 12,6 milioane RON, în creștere cu 48% față de anul 2021. Marja EBITDA ajustată realizată s-a ridicat la 15%, cu 3pp sub nivelul înregistrat în perioada comparativă a anului trecut. Totuși, din perspectiva suprafeței operate, EBITDA ajustat a înregistrat o valoare de 1,032 RON/ha în 2022, superioară nivelului de 1,007 RON/ha înregistrat în anul anterior.

Cheltuielile cu amortizările și deprecierea activelor au crescut cu 72% față de perioada corespondentă a anului anterior până la 7,7 milioane RON (2021: 4,5 milioane RON), fiind influențate în principal de creșterea deprecierei parcului de utilaje ca urmare a investițiilor efectuate, dar și de creșterea amortizării drepturilor de utilizare a suprafețelor exploatate în regim de arendă în conformitate cu standardele contabile naționale.

Rezultatul operațional înregistrat după primele 9 luni ale anului de 0,7 milioane RON reprezintă o medie de 60 RON/ha. Rezultatul financiar de +0,03 milioane RON (2021: -0,2 milioane RON) include cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor bancare pentru achiziții și capitalul de lucru, dobânzi aferente contractelor de leasing financiar și diferențe de curs valutar și alte comisioane aferente activității de finanțare. Evoluția cheltuielilor financiare reflectă atât necesarul suplimentar de finanțare a flotei de utilaje și a capitalului de lucru datorat operării unor suprafețe suplimentare și creșterii costurilor inputurilor agricole, cât și creșterea generalizată a costurilor de finanțare în cursul anului. Cu toate acestea, veniturile financiare mai mari cu 149% față de anul anterior, constituite în principal din reduceri comerciale obținute pentru plata la termen a inputurilor aferente anului agricol 2021-2022, au determinat îmbunătățirea rezultatului financiar. Rezultatul brut de 0,7 milioane RON (2021: 2,7 milioane RON) a scăzut cu 72% față de perioada anterioară, iar impozitul pe profit pentru primele 9 luni ale anului reprezintă o rată efectivă de impozitare de 45% din cauza regimului fiscal de micro întreprindere aplicabil anumitor societăți din cadrul grupului. Rezultatul net de 0,4 milioane RON (2021: 2,6 milioane RON, -84%) reprezintă o medie de 35 RON/ha, respectiv o scădere de 89% față de perioada comparativă anterioară. Acest rezultat preliminar este influențat de volumul recoltei anului agricol 2021-2022 rămas nevalorificat la data de referință a prezentului raport.

Active și pasive

Activele totale au crescut cu 39% de la începutul anului 2022, ajungând la 239,9 milioane RON. Activele corporale au crescut cu aproximativ 30 milioane RON ca urmare a investițiilor în reînnoirea flotei de mașini și utilaje, a creșterii imobilizărilor comerciale (recunoașterea contractelor de arendă încheiate de Holde în fondul comercial conform standardelor contabile locale), precum și a derulării investiției în extinderea capacității de însilozare a Grupului din zona Călinești. Imobilizările financiare în valoare de 1,5 milioane RON au scăzut față de începutul anului ca urmare a finalizării achiziției fermelor Interprest Agrotex și Play Promotion. Activele circulante au crescut cu 86% față de începutul anului, ajungând la 80,6 milioane RON pe fondul scalării suprafeței aflată în exploatare. Stocurile au crescut la 47,7 milioane RON reprezentând în principal producția nevândută a anului agricol curent (16,1 milioane RON) și producția în curs pentru anul agricol 2022-2023 (11,6 milioane RON) și stocurile de semințe, motorină, fertilizări, tratamente și îngrășăminte pentru înființarea culturilor de toamnă ale anului agricol 2022-23 (11,7 milioane RON). Creanțele grupului au crescut cu 52% față de începutul anului (26,6 milioane RON), creanțele comerciale reprezentând avansuri acordate furnizorilor pentru începerea lucrărilor la silozul de la Frumușani și utilaje noi (6,4 milioane RON) și creanțe neîncasate de 4,4 milioane RON din vânzarea recoltei de anul acesta (creanțe deja încasate la data emiterii prezentului raport), iar creșterea altor active circulante se datorează modificării politicii contabile de înregistrare a subvențiilor agricole (7,6 milioane RON), creanțe privind TVA de încasat (4,5 milioane RON) precum și avansuri plătite pentru achiziția de terenuri (1,2 milioane RON). Numerarul și echivalentele de numerar în valoare de 6,2 milioane RON reprezintă resurse disponibile atrase în cadrul operațiunii de majorare a capitalului Holde derulată în perioada mai-iulie 2022.

Capitalurile proprii au crescut cu 27% față de începutul anului, ajungând la 106,4 milioane RON, ca urmare a atragerii unei sume de 21 milioane RON în cadrul operațiunii de majorare a capitalului mai sus menționate, a răscumpărării de acțiuni preferențiale și a rezultatului net pozitiv înregistrat în anul curent.

Datoriile grupului au crescut cu 49% de la începutul anului, atingând un nivel de 132 milioane RON, evoluție determinată în principal de creșterea activității Grupului. Datoriile curente către furnizori au crescut cu 26,7 milioane RON ca urmare a creșterii suprafeței exploatare, și includ inputuri aferente anilor agricoli 2021-2022 și 2022-2023 (23 milioane RON), datoriile comerciale aferente achiziției nucleului Conțești (9 milioane RON-scadența finală a acestor datorii este în anul 2026), datoriile aferente investițiilor în silozuri (2,5 milioane RON) și datoriile curente (1,4 milioane RON). Alte datorii pe termen scurt includ preponderent plăți arende cu scadență până la sfârșitul anului, salarii și taxe asociate. Datoriile bancare pe termen scurt au crescut cu 56% în primele nouă luni ale anului până la 25,5 milioane RON, incluzând liniile de finanțare a capitalului de lucru (8,0 milioane RON) ce urmează a fi închise până la sfârșitul anului, credite provenite din scontarea subvențiilor APIA (9,1 milioane RON) ce vor fi închise în momentul încasării subvențiilor și scadența sub 1 an a împrumuturilor pentru achiziția fermelor Agromixt și Videle și a creditelor pentru investiții (8 milioane RON). Datoriile pe termen lung în valoare de 55,3 milioane RON sunt în creștere cu 9% față de începutul anului, evoluție determinată în special de creșterea contractelor de leasing pentru finanțarea reînnoirii parcului de utilaje, ca urmare în principal a derulării investițiilor în flota mecanizată.

La 30.09.2022 grupul înregistrează datorii purtătoare de dobândă cumulate de 88,6 milioane RON (din care 42,5 milioane RON credite bancare, 8,4 milioane RON linii de finanțare a capitalului de lucru, 28,6 milioane RON leasing-uri financiare și 9,1 milioane RON scontări APIA) și numerar și echivalente de numerar de 6,2 milioane RON. Față de 31.12.2021, creșterea datoriei bancare de 8,3 milioane RON a fost determinată de creșterea finanțării capitalului de lucru asociată scalării suprafețelor operate. Astfel, datoria netă a Grupului Holde se ridică la data de referință la 82,3 milioane RON. Structura de capital a Grupului înregistrează un indicator al lichidității curente (active curente/datorii curente) de 1,05 și un grad de îndatorare (datorie financiară netă/capital angajat) de 0,44, îmbunătățit față de începutul anului.

Program investițional

În primele 9 luni ale anului Holde Agri Invest SA a derulat un program investițional de 26,8 milioane RON finanțat din surse proprii și capital împrumutat. Principalele obiective finanțate au inclus:

- finalizare achiziție ferma Conțești – 0,3 milioane RON
- achiziții terenuri – 0,9 milioane RON
- proiect irigații terenuri – 0,5 milioane RON
- extindere capacități de însilozare – 5,8 milioane RON
- achiziții echipamente tehnologice (mașini, utilaje) – 17,3 milioane RON
- investiții bază de mecanizare (hale, platforme, drumuri) – 2 milioane RON

Situațiile financiare consolidate ale grupului Holde aferente primelor nouă luni ale anului 2022 au inclus companiile Holde Agri Invest SA, Agro Antran SRL, Agro Sargadillo SRL, Benasque SRL, Inter Muntenia SRL, Ronosca SRL, Agrocom Exim Prop SRL, Bigmed SRL, Capriciu de Licuriciu SRL, Agromixt Buciumeni SRL, Agro Fields Future SRL, Interpret Agrotex SRL, Play Promotion Group SRL și Holde Agri Operational SRL.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

Contul de Profit & Pierdere consolidat (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	46.844.062	86.491.788	85%
Vânzări produse agricole, producție proprie	27.890.067	62.743.430	125%
Vânzări mărfuri	0	587.404	-
Venituri din subvenții de exploatare	6.449.206	8.222.699	27%
Variația stocurilor	8.987.783	12.243.323	36%
Alte venituri din exploatare, din care:	3.517.006	2.694.932	-23%
Alte subvenții	160.298	582.101	263%
Vânzări active	1.691.489	1.562.602	-8%
Alte venituri din exploatare	1.665.219	550.228	-67%
Cheltuieli din exploatare, din care:	43.884.751	85.748.336	-95%
Cheltuieli cu materialele, din care:	17.642.837	37.420.104	112%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	17.207.322	36.495.244	112%
Cheltuieli privind mărfurile	0	531.667	-
Alte cheltuieli materiale	435.515	393.193	-10%
Arenda	7.074.122	15.119.633	114%
Cheltuieli cu personalul	5.583.228	8.258.927	48%
Cheltuieli cu amortizările, din care:	4.501.462	7.758.238	72%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	2.644.619	5.421.582	105%
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare	713.600	1.523.557	114%
Cheltuieli cu amortizarea fondului comercial	1.143.243	813.099	-29%
Alte cheltuieli de exploatare	8.733.102	15.118.812	73%
Indemnizație contract management	350.000	2.072.623	492%
Rezultat operațional	2.959.311	743.453	-75%
Venituri financiare	1.098.325	2.735.669	149%
Cheltuieli financiare, din care	1.318.314	2.699.394	105%
Dobânzi credite & leasing	1.195.484	2.636.152	121%
Alte cheltuieli financiare	122.830	63.242	-49%
Rezultat financiar	-219.989	36.275	-116%
Venituri totale	47.942.387	89.227.457	86%
Cheltuieli totale	45.203.065	88.447.730	96%
Rezultat brut	2.739.322	779.727	-72%
Impozitul pe profit	105.059	349.336	233%
Rezultat net	2.634.262	430.391	-84%

BILANȚ CONSOLIDAT

Bilanț consolidat (RON)	31/12/2021	30/09/2022	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	125.994.401	155.486.299	23%
Imobilizări necorporale, din care:	42.536.257	52.458.023	23%
Licențe	182.214	578.164	217%
Imobilizări necorporale - drept de utilizare	25.090.698	22.377.105	-11%
Fond Comercial	17.263.345	29.502.753	71%
Imobilizări corporale, din care:	81.001.958	101.466.045	25%
Terenuri	18.852.428	19.171.790	2%
Construcții	4.142.400	3.964.974	-4%
Instalații tehnice și mașini	48.787.798	62.299.042	28%
Alte instalații, utilaje și mobilier	206.918	29.106	-86%
Avansuri și Imobilizări în curs de investiție	9.012.414	16.001.134	78%
Imobilizări financiare	2.456.186	1.562.231	-36%
Active circulante, din care:	43.330.349	80.626.489	86%
Stocuri, din care:	23.758.643	47.748.285	101%
Materii prime și materiale consumabile	5.341.637	11.764.142	120%
Obiecte de inventar	8.304	30.790	271%
Produce finite	547.096	16.118.574	2846%
Mărfuri	5.564.493	7.943.189	43%
Ambalaje	942	942	0%
Producția în curs	12.066.460	11.680.142	-3%
Avansuri achiziție de stocuri	229.711	210.505	-8%
Creanțe, din care:	17.589.404	26.655.745	52%
Creanțe comerciale	7.572.906	11.395.836	50%
Alte active	10.016.499	15.259.908	52%
Investiții pe termen scurt	1.240	1.240	0%
Casa și conturi la bănci	1.981.062	6.221.220	214%
Cheltuieli înregistrate în avans	2.939.625	3.821.602	30%
TOTAL ACTIV	172.264.375	239.934.390	39%
Datorii curente, din care:	37.234.690	76.759.218	106%
Furnizori terți	10.567.554	37.207.879	252%
Datorii cu societățile afiliate	849.293	449.189	-47%
Datorii bancare <1 an	16.399.804	25.515.639	56%
Leasing financiar <1 an	5.351.281	7.766.823	45%
Alte datorii pe termen scurt	4.066.758	5.819.687	43%
Datorii pe termen lung, din care:	50.991.067	55.337.744	9%
Datorii bancare	35.245.941	34.494.325	-2%
Leasing financiar	15.745.126	20.843.420	32%
Venituri în avans	327.525	1.396.126	326%
Total Datorii	88.225.757	132.096.962	50%
Capitaluri proprii, din care:	83.711.093	106.441.301	27%
Capital subscris și vărsat - acțiuni comune	58.242.621	92.150.414	58%

Acțiuni preferențiale	5.827.175	5.827.175	0%
Capital subscris și nevărsat - acțiuni comune	0	5.101.575	-
Prime de capital	10.616.184	19.441.836	83%
Alte rezerve	968.772	968.060	0%
Pierderi legate de instrumente de capital	337.232	15.668.573	4546%
Profitul sau pierderea reportată	1.720.481	8.393.573	388%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	6.673.092	430.391	-94%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	172.264.375	239.934.390	39%

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 22 noiembrie 2022

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare intermediare consolidate și individuale simplificate neauditare întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2022 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 primelor nouă luni ale exercițiului financiar 2022 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare intermediare consolidate și individuale simplificate.

Iulian-Florentin Cîrciumaru

Reprezentant legal al Holde Agri Management SRL

Administrator unic al Holde Agri Invest S.A.