



Holde

ANNUAL REPORT

FOR 2022



ISSUER INFORMATION

Information about this financial report

Type of report	Annual Report for 2022
According to	Annex 15 of the ASF Regulation no. 5/2018
For financial period	01.01.2022 – 31.12.2022
Report publishing date	25.04.2023

Issuer information

Name	Holde Agri Invest SA
Fiscal code	39549730
Trade Registry Number	J40/9208/2018
Registered office	1 Intrarea Nestorei, Building B, 10th Floor, District 4, Bucharest, Romania

Information about financial instruments

Subscribed and paid-up share capital	92,846,264 RON
Market on which the securities are traded	MTS AeRO Premium
Key characteristics of the securities issued by the company	92,846,264 shares, of which 92,150,414 ordinary class "A" shares and 695,850 preferred class "B" shares
Symbol	HAI

Contact details

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

The consolidated financial statements as of December 31, 2022 presented on the following pages are **audited**.

MESSAGE FROM THE CEO

Dear shareholders,

2022 was an extremely complicated year, but in the end, after all our efforts, we report another profitable and significant growth year for Holde.

Last year was marked by a series of extraordinary events that overlapped and turned the year into a peculiar one. In the first half of 2022, the war in Ukraine started; inflation rose steadily at a high rate, and so did the price of grain, and the costs of raw materials also increased at an extremely high level. Things continued to get more complicated in the second half of the year, and grain prices started to fall rapidly, making our task of choosing the right time to capitalize on the harvest challenging. On top of that, if that was not enough, we also had a year where we were not safe from drought, at least in some areas of the country.

Even under such conditions, the Holde journey continues and is crowned with good results. 2022 was another year where our model proved its advantages, our farms had good harvests, and we could benefit from the high prices. Also, in the first months of 2022, we gave our best to control costs, but at the same time to continue the investment projects, such as expanding the operated lands, increasing the irrigated areas, increasing the storage capacity, implementing a modern logistics system, increasing the fertility of the land we cultivate and much more. At the same time, we also invested in the modernization of our operational processes by developing management systems and structuring the group's financing.

In financial terms, we report a consolidated net profit of 11.4 million RON according to IFRS, a 29% increase compared to the estimates from 2022, and an EBITDA of 25 million RON.

The good financial results were based both on the operation of the harvest with a good average price per ton, the impact of the commercial strategy we used and which managed to capture the specifics of the year, but also the increase in productivity compared to the previous year, both in the organic and conventional crops, in an inferior year in terms of climate conditions.

WE CONTINUE TO INVEST AND CONSOLIDATE THE BUSINESS

External, natural, or economic events will always impact any business. However, for the effects caused by these events to be as low as possible, any company must know its priorities and where to direct its investments. At Holde, we aim to be constantly prepared with the best solutions so that these disruptions do not take us by surprise. An example in this regard is how our farms are structured. They are in different geographical areas to protect us as best as possible in case of climatic phenomena such as drought. Also, another example is the storage of production, namely, the fact that we can store a significant amount of what we produce, protecting ourselves from fluctuations in the grain market or from low prices at the time of harvest, and thus being able to capitalize on the crop at the time and price chosen by us. And last but not least, irrigation can ensure a sufficient profitable production yearly. And at Holde, we have invested and will continue to invest in irrigation systems.

Thus, it is essential to invest constantly in the field we operate in. Only in this way can we target generous and healthy production volumes in the long term. We insist on this aspect because agriculture is not just about increasing the area of the operated land. Farming requires knowing how to cultivate the land optimally to be profitable as technology evolves, and therefore, we must keep up with this evolution. Agricultural land cannot be operated at the highest quality standards without machinery, modern technologies, and efficient management systems.



Therefore, in 2023 and the coming years, we will continue to invest in our farms by purchasing modern machinery, increasing storage capacities, and implementing irrigation systems. Romania is operating the sixth largest agricultural area in the European Union, which means that Holde's growth potential in this area is still huge.

In the following pages, we invite you to read more details about our activity, as well as the financial results for 2022. If you have any questions about this financial report, please contact us at investors@holde.eu and we will answer you with pleasure.

Liviu Zagan, CEO

2022 – MAIN RESULTS

The operated land area increased by 45% compared to the previous agricultural year, and the quantities obtained increased by 52% compared to the same period, confirming the optimization of the technological processes, but also the viability of the previous farm purchases.

The turnover increased by 100% to 83.8 million RON as a result of the increase of the operated land areas, but also of multi-year maximum quotations of agricultural goods on international markets.

The level of the EBITDA indicator recorded a value of 25.6 million RON, an 80% increase compared to the previous period. The achieved EBITDA margin of 22% was significantly influenced by the high levels of agricultural input costs determined by the energy crisis on the European market.

At the same time, the EBITDA level is also influenced by the costs related to the expansion of the cultivated area, as well as the implementation of turnaround investments in farms. These costs are estimated in 2022 at approximately 1.5 million RON, and their failure could have increased EBITDA and the net result. We estimate that, in the medium term, these costs will initially decrease in relation to hectares, and with the maturation of the business, even decrease significantly.

The net result of the period (without amortization of goodwill and lease contracts) was 1.83 million RON, down 81% compared to 2021.

The net result (RAS) of the period was a loss of 2.1 million RON influenced by the non-recurring expenses related to the management contract (11.2 million RON). This payment will be made in the following period in shares. According to EGMS from 15.12.2022 this management contract has ceased and has been replaced by a Board of Directors. The adjusted net result (RAS) shows an increase of 39% compared to the previous year, validating the increasing efficiency trend of the Holde group's activity. The exceptional expenses related to the management contract have only an accounting effect, they will be honored through the conversion into ordinary shares. The management contract termination fee is related to the entire 4-year period when the company was managed by Holde Agri Management.

Ambitious investment program focused on the optimization of the machinery fleet and the increase of silage capacities in the amount of over 37.7 million RON, executed under the conditions of maintaining the level of indebtedness of the group at the level of the previous year.

Acquisitions of farms and land aimed at optimizing the operating core farms.



118.2 million RON
REVENUES
+88% vs. 2021



43,062 tons
PRODUCTION
+52% vs. 2021



12,300 hectares
OPERATED LAND
+45% vs. 2021



37.7 million RON
CAPEX
-4% vs. 2021



6.6 million RON
ACQUISITIONS
-51% vs. 2021



25.6 million RON
EBITDA
+80% vs. 2021



18.1 million RON
EBIT
+85% vs. 2021



1.8 million RON
NET RESULTS without
goodwill
-81% vs. 2021



-2.1 million RON
RAS NET LOSS
-130% vs. 2021



4
HOLDE CORE FARMS

ABOUT HOLDE AGRI INVEST

Sector of activity

The Romanian agricultural cycle is divided into two main seasons:

- **SPRING CAMPAIGN:** March-April when maize, sunflower, spring peas and soybeans are sown with harvesting in September-October and sale of crops in the following months.
- **AUTUMN CAMPAIGN:** between August and October when wheat, rapeseed and barley are sown with next year's harvest in the summer and sale of the crops in the following months.

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

Brief history

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

In July 2018, the company made its first acquisition, a farm of approximately 2,800 hectares in the Rosiori de Vede area of Teleorman county and took over five companies and the existing mechanization center that serves the total operated land area. In April 2020, Holde Agri Invest acquired the Agromixt Buciumeni farm, a company founded in 1991 with Romanian capital, which operates agricultural land in Calarasi County, thus reaching over 7,000 ha of operated land. Next, the company acquired Agrocom Exim Prod SRL and took over what is known as the Videle farm, the third core of Holde Agri Invest. The integration of the Videle farm took place in several steps. In 2019, Holde started to operate 850 ha of land, in 2020 the land cultivated by the company increases to 1,600 ha, and as of the summer of 2021, Holde operates the total area of 2,400 ha. In 2021, conventional crops such as wheat, rapeseed, maize and sunflower were grown on the Videle farm lands. In 2022, Holde acquired a farm in Dambovită county, Contesti commune, with a total area of 2,100 ha of land. This became the fourth Holde core farm, after Rosiori, Videle and Frumusani.

At the end of 2022, Holde Agri Invest operated a total land area of 12,000 ha.

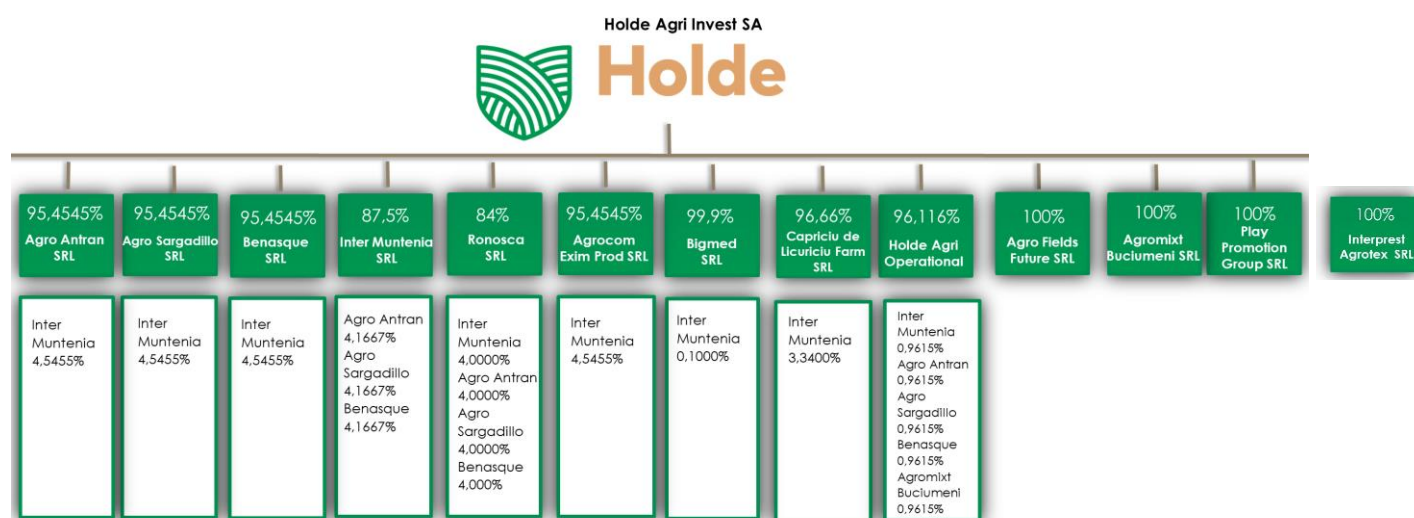
On October 1, 2020, Holde Agri Invest's class A ordinary shares debuted on the AeRO market of the Bucharest Stock Exchange, following two successful private placements, in December 2019 and June 2020, respectively. Following the completion of a share capital increase operation in 2021, in August 2022 Holde Agri Invest closed a new share capital increase operation, which will contribute to the development of Holde.

Business structure

As of December 31, 2022, Holde Agri Invest, the holding company, included 14 entities - 12 farms of technical crops located in Teleorman county (Roșiori core farm - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex and Videle core farm - Agrocom), in Calarasi county (Frumusani core farm - Agromixt and Agro Fields Future) and in Dambovită county - Play Promotion Group and an entity that offers operational services, Holde Agri Operational. The parent company, Holde Agri Invest SA, acts as a shared service center, also covering administrative and governance aspects. As of December 31, 2022, Holde and its subsidiaries had a total of 130 employees compared to 95 employees in 2021.

As of December 31, 2022, Holde had in operation a total area of approximately 12,300 ha, of which 700 ha owned and 11,600 ha leased. In 2022, the Holde portfolio farms cultivated conventional wheat, rapeseed, sunflower, corn, peas, soybeans, as well as organic wheat and sunflower. Apart from the land, Holde has a

storage capacity of 15,000 tons in the Calinesti silo, complemented by the "silobag" technology that can be used in any of the Holde farms. Also, the Company has under construction a 10,000-ton silo in Frumusani. Holde Agri Invest SA also holds minority stakes in agritech start-ups: AgroCity and Enten Systems. They are not included in the consolidated results.



Description of the basic activity

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

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

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

The preferred size of a farm in order to acquire and establish a new operational core farm is approximately 2,000 ha, with farms smaller than 2,000 ha being acquired for operational consolidation with the existing farms.

The primary activity of the Company consists in operating the agricultural lands that it owns or has contracted in the form of a lease, through the companies that it controls, In the 2021-2022 agricultural year it was carried out as follows:

- **Agro Antran SRL** has 527 ha of agricultural land in the Teleorman area, cultivated 100% with organic sunflower, peas, corn and rapeseed crops.
- **Agro Sargadillo SRL** has 547 ha of agricultural land the Teleorman area, 74% cultivated with organic sunflower crop, and the remaining 26% with conventional crops of wheat, maize and peas.
- **Benasque SRL** has in 433 ha of agricultural land in the Teleorman, 42% cultivated with organic

wheat crops, and the remaining 58% with conventional sunflower, corn and rapeseed crops.

- **Inter Muntenia SRL** operates 668 ha of agricultural land in the Teleorman area, 33% cultivated with organic wheat, and the remaining 67% of the owned land is cultivated with conventional sunflower and corn crops.
- **Ronosca SRL** operates 778 ha of agricultural land in the Teleorman area, 86% cultivated with organic crops of sunflower, peas and rapeseed, and the remaining 14% with conventional crops of corn and wheat.
- **Agrocom Ex PRODI SRL** has 2,315 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of sunflower, maize, wheat and rapeseed.
- **Bigmed SRL** operates 529 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of sunflower, maize, wheat and rapeseed.
- **Agro Fields Future SRL** has in operation 250 ha of agricultural land in the Calarași area, 100% cultivated with conventional crops of sunflower, corn and wheat.
- **Interprest Agrotex SRL** operates 422 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of sunflower, corn and wheat.
- **Agromixt Buciumeni SRL** operates 3,375 ha of agricultural land in the Buciumeni-Budesti (Calarasi county), 100% cultivated with conventional crops of wheat, corn, sunflower, potatoes and rapeseed.
- **Play Promotion Grup SRL** operates 2,263 ha of agricultural land in Contesti (Dambovita county), 100% cultivated with conventional crops of wheat, corn, sunflower, potatoes and rapeseed.

	Total operated land	Leased land	Owned land
Rosiori core farm	3,904 ha	3,624 ha	280 ha
Videle core farm	2,315 ha	2,315 ha	-
Frumusani core farm	3,625 ha	3,234 ha	391 ha
Contesti core farm	2,263 ha	2,263 ha	-
TOTAL	12,107 ha	11,436 ha	671 ha

Mergers and reorganizations

On **January 10, 2022**, Holde completed a transaction to purchase a new farm of approximately 440 ha, which increased the area that the Company operated to a total of approximately 12,040 ha at that time. The total value of the transaction for the farm located in Teleorman county was approximately 278,000 euros.

On **April 11, 2022**, Holde announced the completion of the acquisition of the Contesti farm, with an area of 2,100 hectares, making it the fourth core farm after Rosiori, Videle and Frumusani. The value of the transaction was 10,250,000 RON, of which Holde actually paid the amount of 250,000 RON. The rest of 10,000,000 RON represented debts that were taken over by Holde, the objective being that they should be significantly reduced in the next four years, based on a recovery program planned by the group.

THE COMPANY'S ACTIVITY

Supply activity

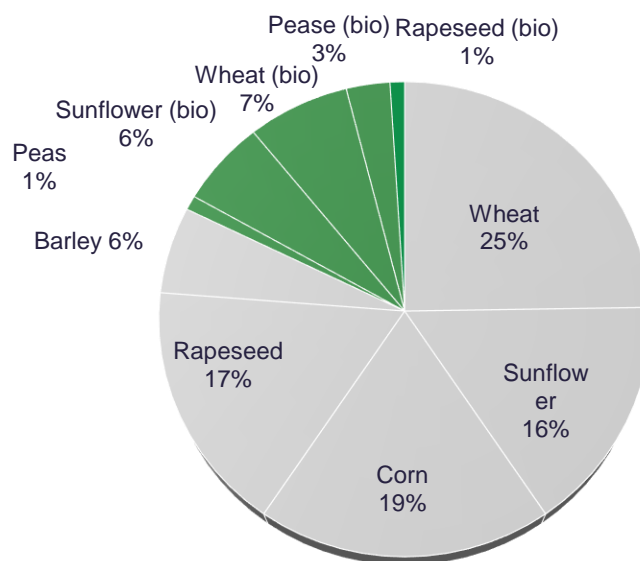
Holde purchases raw materials for the formation of conventional grain vegetable crops from markets where there are several competitive suppliers. Through this method of purchasing raw materials, the company ensures continuity of supply at predictable prices that are not subject to unexpected or monopolistic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

As far as organic crops are concerned, the number of existing suppliers is small, but being a sector experiencing significant growth, the supply of products from Romania is on an upward trend. Holde has a team made up of people who have been active in the agribusiness field at national and international level. Since 2019, the Holde team has managed to establish very good relations with organic crop input suppliers as well.

Production: farmed crops

The main crops are wheat, corn, sunflower and rapeseed, followed by other crops, such as peas, soybeans. The agricultural year 2021-2022 generated total harvests of 48,062 tons, of which 2,319 tons from organic crops (sunflower, wheat, peas) and the rest from conventional crops (rapeseed, wheat, corn, sunflower, soy).

The breakdown of crops cultivated per hectare (represented as % of the total area of 12,300 hectares cultivated in the 2021/2022 agricultural year), is shown in the chart below. Organic crops are marked in green:



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

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

Holde Agri Invest proposes that, in the context of the increase of the operated land area, in the medium and long term, it will have in the portfolio an area of land organically cultivated of approximately 10-20% of the total area in the portfolio. Currently, approximately 15% of the operated land area is organic.

In terms of conventional crops, Holde has large grain traders in its portfolio. Some of them are customers taken over with the purchased farm and who remained Holde customers, an example of this being Agromixt. The others are new customers that Holde has attracted due to the company's visibility in the market and their increased interest in identifying a reliable supplier for large quantities and diverse crops. The fact that Holde owns several farms in different locations and implicitly extensive areas from which it can deliver large quantities, represents an advantage that the company exploited extremely well in 2022.

Another advantage exploited by Holde in 2022 and which the company continues to exploit in 2023 is related to the conclusion of forward contracts for significant quantities. This is possible because the risk of insufficient productions is low.

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

For the agricultural campaigns starting in 2022 and those in 2023, Holde will maintain the same proportions in terms of areas devoted to rapeseed, wheat, sunflower and corn.

Holde also cultivates land under irrigation: corn, soybeans, potatoes, beetroot. As of 2021, Holde started investing in irrigation systems, so that in the 2021 harvest year 150 hectares were irrigated, and as of 2023 harvest year, this area will increase to 275 ha. The irrigated land offers the Company the opportunity to cultivate intensively, classic crops of corn or soybeans, but also special crops, such as vegetables, potatoes or beetroot for industrialization. For potatoes and beetroot crops, Holde has signed long-term partnerships with renowned processors such as PepsiCo.

Implemented agricultural technology

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

- Strict adherence to crop rotation
- The application of minimum tillage - for the enhancement of organic matter and for the conservation of water in the soil
- CTF (Control Traffic Farming) – we define technological paths and establish uniform gauges for all machines – in this way the soil is protected against compaction phenomenon
- Addition of organic matter - to increase soil fertility
- Adjusting the ph in the soil - for better absorption of nutrients
- Reducing the amount of pesticides - for a "conscious" agriculture
- Maximizing the effect of fertilizers by administering "in turn" and using section control systems

Sales activity

Products obtained from conventional grain crops are mainly sold to traders. In 2022, the company had 18 customers for conventional crops to whom approximately 37,988 tons were distributed.

Regarding organic crops, in 2022, the company sold 1,721 tons to 4 customers. Considering that Holde operates in a commodity market in terms of conventional crops, there is no risk of dependence on a single customer.

Regarding organic crops, although Holde is a new supplier on the market, the demand for such products is constantly increasing. The dynamics of these markets helped the company to quickly attract new and reliable customers. Of the 4 product customers 3 are annual customers and 1 is a new customer.

In 2022, Holde started producing technical vegetables, potatoes for chips, which it distributes to professional processors.

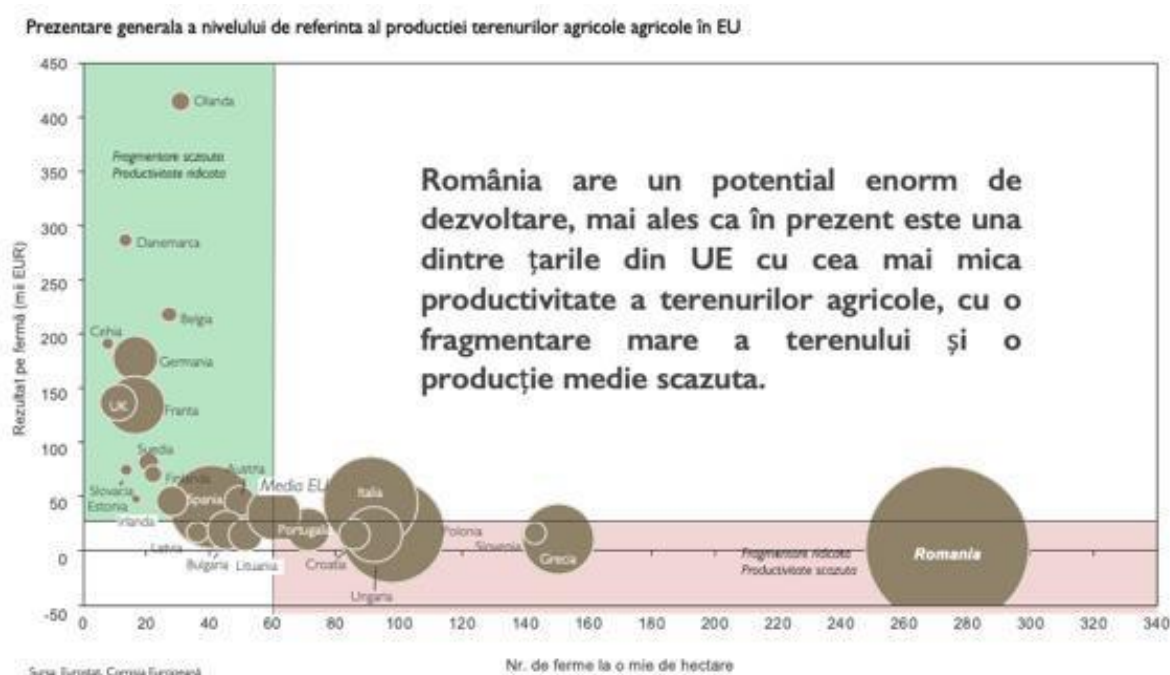
Competition

There is no consistent database that provides, in a uniform manner, the size of the largest farms in Romania. Many local businesses are spread over several small farms, while for others, no official data is

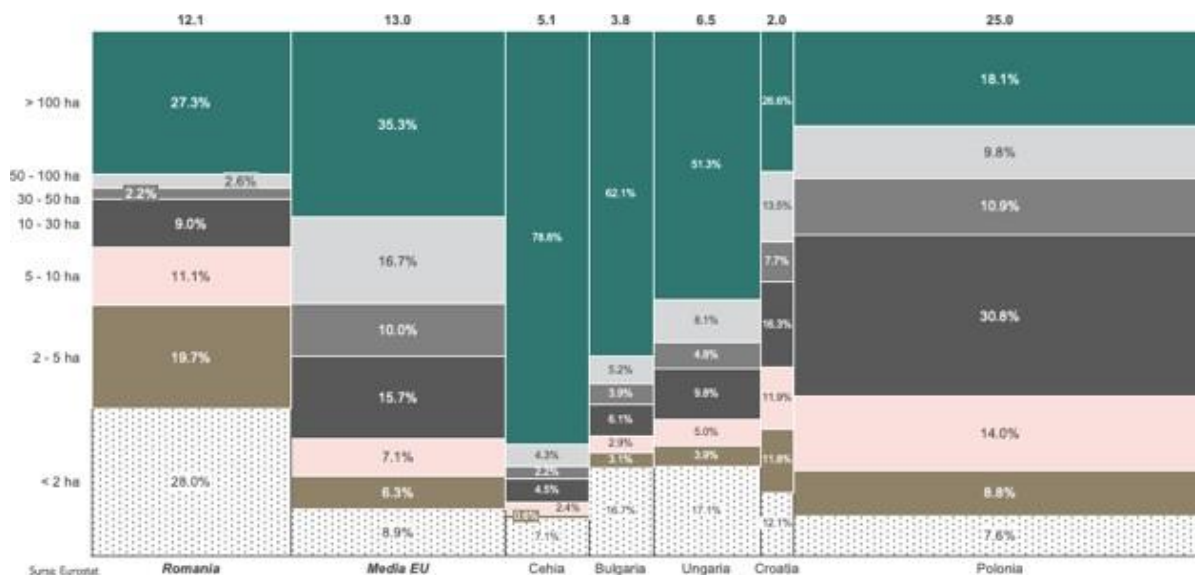
available. However, according to management estimates, public information and data provided by APIA, **Holde Agri Invest is already in the top 15 largest agricultural land operators in the Romanian market.**

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

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



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



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

Environmental impact

Agriculture is perceived as a sector that has a negative impact on the environment. This aspect is caused, among other things, by the large-scale use of pesticides. The impact of pesticides lies in their effects on non-target species. Pesticides are chemical preparations used to kill fungal or animal pests. It is estimated that 98% of sprayed insecticides and 95% of herbicides end up elsewhere, as they are sprayed or spread over the entire surface of agricultural fields. Leaks can carry pesticides into aquatic environments, while wind can direct them to other fields, pastures, human settlements and undeveloped areas, with the risk that other species will be affected. Over time, their repeated application increases pest resistance, and the effects on other species can facilitate the pest's re-emergence.

The issuer uses only approved high-quality pesticides that have been proven to have a minimal impact on the environment. The negative impact of pesticides on the environment can be offset by the use of ecological fertilizers - a practice used by Holde Agri Invest not only for organic crops, but also for conventional ones. In addition, part of the land cultivated by Holde Agri Invest is organic. In the agricultural year 2021 - 2022, approximately 5% of the generated harvest was organic crops.

There are no disputes and no disputes are expected to arise related to the protection of the environment.

HAI ON THE CAPITAL MARKET

Share capital

The share capital of Holde Agri Invest SA is 97,877,589 RON corresponding to a number of 97,877,589 shares, divided into 2 classes of shares of which 92,150,414 ordinary shares (Class A) and 5,827,175 preferential shares (Class B).

ORDINARY SHARES (CLASS A)

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

Holders of ordinary shares have the right to have access to sufficient information about the issues subject to debate at the General Meeting. Thus, the company will make available to the shareholders documents and information regarding the subjects listed on the agenda, including the annual financial statements, the annual report of the Sole Administrator, as well as proposals regarding the distribution of dividends.

PREFERRED SHARES (CLASS B)

The preferential shares with priority dividend, without voting rights, issued by the Company, are shares issued under the conditions provided by Law no. 31/1990 regarding the Companies Law and gives their owners, according to the Company's Constitutive Act, the right to a priority dividend in the amount of 50% of the nominal value of the share of 1 RON, respectively a dividend of 0.5 RON per share ("Priority dividend"). The number of preferential dividends due is capped at a maximum of 35% of the total profits distributable to shareholders in the respective year. The threshold will not involve, in any case, the carryover of the difference in preferential dividend up to 0.5 RON/preferential share.

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

As of the date of publication of this report, the Company is in the process of removing Class B preferred share. More details on the status of this process are available in the "Changes in share capital" section of this report.

Changes in share capital

As of October 1, 2020, the ordinary shares of Holde Agri Invest entered trading on the MTS-AeRO market of the Bucharest Stock Exchange. On the first day, the value of transactions with HAI shares reached 2.4 million RON.

On 07.05.2021, the Issuer informed the market about the conclusion of stage 1 of the share capital increase operation, carried out between 06.04.2021 and 07.03.2021. In Stage 1, investors subscribed for a total of 14,445,010 shares out of 21,000,000 new Class A shares available, representing 68.79% of the total issue. Shares with a nominal value of 1.0 RON were offered at a price of 1.38 RON/share.

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

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

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

On June 8, 2022, The Romanian Financial Supervision Authority has approved the Prospectus for the share capital increase operation with cash contribution. The share capital increase operation took place between June and August 2022 and was organized in two stages. In stage 1, between June 24, 2022 and July 24, 2022, investors subscribed for the newly issued shares based on HAIR03 preference rights. In Stage 1, investors subscribed for a total of 10,288,970 shares out of 32,034,898 Class A shares available, representing 32% of the total issue. The shares with the nominal value of 1.0 RON were offered at a price of 1.65 RON/share, the company raising approximately 17 million RON.

On August 10, 2022, the 2nd stage of the share capital increase has ended. During this stage, 13,247,779 new shares remaining unsubscribed after the first stage of the share capital increase were issued as a result of compensation of claims with a total value of 21,858,847 RON, of which 20,406,300 RON representing certain, liquid and due results from the assignment contracts concluded between the Company and the holders of Class B shares within the buy-back program approved by the EGMS Decision of April 27, 2022 and 1,452,547 RON representing the definite, liquid and enforceable claim of the Sole Administrator towards the Company. The fractions of shares resulting from the above operation, representing the equivalent of 11.65 RON, have been rounded down. After determining the total number of shares required to convert the receivables described above, another 8,498,141 class A shares that remained unsubscribed in stage 1 were offered to investors during the private placement, who subscribed a number of 2,362,320 shares, the Company raising thus 3,897,828 RON at this stage.

On December 15, 2022, the Company organized the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) and the Ordinary General Meeting of Shareholders (OGMS) of the Company. During the EGMS, an item was approved regarding the reduction of the subscribed share capital of the Company by canceling a number of 5,131,325 Class B non-voting priority dividend shares, each with a nominal value of 1 RON and a total nominal value of 5.131.325 held by the Company, which were acquired in accordance with the decisions adopted by AGEA for this purpose.

After fulfilling all the formalities required by law, the reduced share capital of the Company will reach a total value of 92,846,264 RON, of which 1,835,000 EUR and 84,261,164 RON, subscribed and paid in full, being divided into 92,846,264 registered shares, each having a nominal value of 1 RON and a total nominal value of 92,846,264 RON, divided into two distinct classes of shares, as follows:

- **Class A** – The class of ordinary shares, which includes a total number of 92,150,414 shares, each with a nominal value of 1 RON and having a total nominal value of 92,150,414 RON, representing a total of 99.25% of the subscribed and paid-up share capital of the Company, and 100% of the voting rights;
- **Class B** – The class of preferential shares with non-voting priority dividend, which includes a total number of 695,850 shares, each with a nominal value of 1 RON and a total nominal value of 695,850 RON, representing 0.75% of the subscribed and paid-up share capital of Company, and having no voting rights attached.

Shareholding structure

On 31.12.2022, the company's shareholding (class "A" shares, listed on the AeRO market with the symbol HAI) was as follows:

	Total actions	Percent
Free float	67,273,868	73.0045%
S. SEVENX VENTURES SRL	14,974,439	16.2500%
S. VERTICAL SEVEN GROUP SRL	9,902,107	10.7456%
TOTAL	92,150,414	100%

Throughout 2022, investors traded 14.8 million HAI shares for a total value of approximately 26.5 million RON.

Dividend policy

The company's dividend policy can be found at the following [LINK](#). In the last 5 years, Holde Agri Invest SA has not paid dividends.

Other aspects

Throughout 2022, there was no purchase activity for Class A shares (shares tradable on the MTS market of the Bucharest Stock Exchange).

As of the date of publication of this report, the Company is in the process of liquidating Class B preferred shares. More details on the status of this process are available in the "Changes in share capital" section of this report.

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

TEAM AND MANAGEMENT

Directors

Until 15.12.2022, the operational activity of the Company was ensured by Holde Agri Management SRL (Sole Administrator) on the basis of a Management Contract concluded in 2018. This guaranteed the commitment of the management team to carry out the development of the project over a period of 10 years. The contract provided the business development plan up to an operational base of 20,000 ha, and contained performance clauses according to which the remuneration of the management team was calculated.

Thus, the management of the Company was delegated to the Sole Administrator, Holde Agri Management SRL, by concluding a Management Contract for a period of 10 years as of January 1, 2019. The Articles of Association of the Company in force at that time stated that the Sole Administrator has an initial mandate of 2 years, with the possibility of being re-elected for additional mandates of 4 years. Also, even if the management contract was concluded for a period of 10 years, in the situation where the Sole Administrator's mandate is no longer extended by the shareholders, the contract could be closed by paying some penalties by the company, except for the non-performing situation.

During the 4 years of operation with a management contract, some of the HAI shareholders mentioned that this way of organizing the business is not suitable for them. At the beginning, the idea behind Holde was to have a structure similar to an investment fund, which included a listed investment holding company (Holde Agri Invest SA) that held all the assets and a separate company, a management one (Holde Agri Management SRL), which manages the holding company. Regarding Holde Agri Management SRL, it had a remuneration structure based on two components: a fixed and a variable one. Taking into account the investors' feedback and the fact that Holde Agri Invest SA is planning to list on the Main Market, the management proposed to the shareholders the renouncing to this form of organization and the transition to a classic organizational structure with a Board of Directors. These items were included on the agenda of the Extraordinary General Meeting of Shareholders, dated 15.12.2022, being also approved by the shareholders.

Renouncing to the respective contract also means paying a termination fee, in the amount of 11.2 million RON. However, it is important to note that the payment of this tax will be made in shares and thus, the exceptional expenses related to the management contract only have a patrimonial accounting effect, they will be honored through the conversion into ordinary shares, and thus the money will be reinvested in the company. In addition, the respective amount is related to the entire period of four years, while the company was managed by Holde Agri Management SRL.

Therefore, as of 19.12.2022, Holde Agri Invest is managed by a Board of Directors consisting of five members elected with a four-year mandate. At the time of writing this Document, the Board of Directors of Holde Agri Invest SA consists of the following members:

IULIAN FLORENTIN CIRCIUMARU – CHAIRMAN OF THE BOARD OF DIRECTORS

Iulian Circiumaru worked in management consulting at AT Kearney and PwC, later he founded 7card, a company that was acquired by Sodexo. After the exit from 7card, he became a venture capital investor.

The mandate of Iulian Circiumaru started on 15.12.2022 and is concluded for a period of 4 years, until 15.12.2026.

As of 31.12.2022, Iulian Circiumaru owned 1,125 HAI shares. Vertical Seven Group SRL, an affiliated entity, in which Iulian Circiumaru owns 50% of the shares, held as of 31.12.2022, 9,902,107 HAI shares. SevenX Ventures SRL, an affiliated entity, in which Iulian Circiumaru owns 45.5% of the shares, held as of 31.12.2022 14,974,439 HAI shares.

LIVIU-GABRIEL ZAGAN – EXECUTIVE MEMBER BOARD OF DIRECTORS

Liviu Zagan is an architect and entrepreneur, founding partner of CUMULUS Architecture, a leading design company in Romania.

Liviu has over 10 years of experience in agriculture, accumulated at Cerealfloor, the family farm. At Cerealfloor, he accelerated the development of the vegetable cultivation line, the distribution network in KA, developed the processing plant and investment in cold storage and became involved in providing agronomic consultancy to increase productivity. Later, he contributed to the integration of precision agriculture into the business.

The mandate of Liviu-Gabriel Zagan started on 15.12.2022 and is concluded for a period of 4 years, until 15.12.2026.

As of 31.12.2022, Liviu-Gabriel Zagan owned 232,185 HAI shares.

ALEXANDRU-LEONARD LECA – NON-EXECUTIVE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

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

The mandate of Alexandru-Leonard Leca started on 15.12.2022 and is concluded for a period of 4 years, until 15.12.2026.

As of 31.12.2022, Alexandru-Leonard Leca owned 771,730 HAI shares.

DANIELA NEMOIANU – NON-EXECUTIVE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

Daniela Nemoianu has 22 years of experience in business consulting and management within Big4 in Romania and Central and Eastern Europe. Daniela Nemoianu has participated in hundreds of large-scale transactions and projects, which included strategic investments, large privatizations and government projects. She has outstanding experience in risk management, corporate finance, legal and tax consulting, being a specialist consultant in financial services, infrastructure, public sector and energy.

Daniela Nemoianu's mandate started on 15.12.2022 and is concluded for a period of 4 years, until 15.12.2026.

As of 31.12.2022, Daniela Nemoianu owned 2,070,521 HAI shares.

MIHAI-DANIEL ANITEI – NON-EXECUTIVE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

Mihai Anitei has a professional career synonymous with the agribusiness sector. He has held various leadership positions in this sector over the past 20 years. Until December 2022, Mihai Anitei was Country Manager at Ameropa Group Romania, where he was responsible for coordinating the group's numerous businesses in Romania, such as energy procurement, corporate aspects, strategy and business development.

The mandate of Mihai-Daniel Anitei started on 15.12.2022 and is concluded for a period of 4 years, until 15.12.2026.

As of 31.12.2022, Mihai-Daniel Anitei did not hold any HAI shares.

Remuneration of the Board of Directors between 15.12.2022-31.12.2022: The members of the Board of Directors received a cumulative fixed gross remuneration totaling 23,505 RON, respectively 4,701 RON for each member of the Board of Directors.

In the last 5 years, none of the members of the Board of Directors has been prohibited by a court from serving as a member of the Board of Directors or supervising a company. In the last 5 years, there have been no cases of insolvency, liquidation, bankruptcy or special administration of companies, whose boards of directors or supervision included one of the 5 members of the Board of Directors of Holde. In the last 5 years, there have been no disputes or administrative procedures in which any of the members mentioned above were involved, regarding their activity within the company, as well as those regarding their ability to perform their duties within the company.

In 2022, the Board of Directors was evaluated by its Chairman, the conclusions of the evaluation being that the members fulfilled their obligations according to the provisions of the Articles of Association and the applicable legal provisions. Also, since the appointment of the new Board of Directors in December 2022, only one meeting of the Board of Directors has taken place.

Executive Team

The executive team consists of the following people:

LIVIU ZAGAN – CEO

Liviu Zagan has been the CEO of Holde Agri Invest since the establishment of the company in 2018.

ADRIAN PIRCIU – CFO

Adrian Pîrciu graduated from the Academy of Economic Studies in Bucharest and has over 20 years of experience in finance, accounting and business. Before being appointed CFO of Holde Agri Invest, Adrian Pirciu held the position of Group Financial Controller within Holde. Adrian is the CFO of Holde Agri Invest as of 01.09.2021.

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

Shared Services Center

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

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

- Agricultural technology
- Financial
- Commercial (Sales & Supply)
- Operations
- Mechanization (mechanization management and precision agriculture management)
- Investment
- Assets (leased land, owned land, real estate).

Staff

As of December 31, 2022, Holde and its subsidiaries had a total of 130 employees compared to 95 employees in 2021. Approximately 20-25% of employees have university degrees. The employees are not part of a union.

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

The company assumed the objective of "zero work accidents". To increase the performance of mechanizers as well as safety at the workplace, the following were undertaken:

- all mechanists benefited from specialization courses and obtained the mechanist diploma;
- an internal regulation was developed, adapted to the specifics of the activity;
- a training plan was implemented for each operator on each individual machine;
- emphasis was placed on the elimination of personnel problems specific to the industry;
- a ssm system was implemented.

KEY EVENTS IN 2022

On **January 10, 2022**, Holde informed the market about the conclusion of a transaction to purchase a new farm of approximately 440 ha, which increased the area that the Company operates to a total of approximately 12,040 ha. The total value of the transaction for the farm located in Teleorman County was approximately EUR 278,000.

On **January 10, 2022**, Holde has informed the market that it has signed a contract with BRK Financial Group ("BRK") for the provision of market making services, as of January 11, 2022.

On **March 7, 2022**, The Company's sole administrator approved the increase of the Company's share capital, by issuing up to 32,034,898 new dematerialized registered shares, class A shares, with a nominal value of 1 RON per share and a total nominal value of 32,034,898 RON. The purpose of the capital increase was to finance the Company's development plans, such as expansion through the acquisition of new farms, the implementation of the current investment plan and the financing of an agri-tech start-up.

On **April 11, 2022**, the company announced the completion of the acquisition of the Contesti farm, with an area of 2,100 hectares, making it the fourth core farm after Rosiori, Videle and Frumusani. The value of the transaction was 10,250,000 RON, of which Holde actually paid 250,000 RON. The rest of 10,000,000 RON represents the liabilities that were taken over by Holde, the objective being that the liabilities should be significantly reduced in the next four years, based on a recovery program planned by the group.

On **April 27, 2022**, the OGMS and EGMS of the Company took place, during which, among other things, the individual and consolidated financial statements for 2021, the 2022 Revenue and Expenses budget, the implementation of a class B share buyback program (this will be carried out either from own sources or through the conversion of certain, liquid and enforceable claims resulting from the assignment contracts concluded between Holde and the holders of class B shares), the issuance of non-convertible corporate bonds with a total value of maximum 5 million euros, the granting of bonus shares etc.. OGMS and EGMS decisions are available [HERE](#).

On **June 8, 2022**, The Romanian Financial Supervision Authority has approved the Prospectus for the share capital increase operation with cash contribution. The share capital increase operation took place between June and August 2022 and was organized in two stages. In stage 1, held between **June 24, 2022 and July 24, 2022**, investors subscribed for the newly issued shares based on HAIR03 preference rights. In Stage 1, investors subscribed for a total of 10,288,970 shares out of 32,034,898 Class A shares available, representing 32% of the total issue. The shares with the nominal value of 1.0 RON were offered at a price of 1.65 RON/share, the company raising approximately 17 million RON.

On **August 10, 2022**, the 2nd stage of the share capital increase was completed. During this stage, 13,247,779 class A shares, which were not subscribed during the first phase of the share capital increase were issued following the conversion of receivables in the total amount of RON 21,858,847, out of which RON 20,406,300 represents conversion of certain, liquid and due receivables resulting from the sale-purchase agreements concluded between the Company and the holders of Class B shares within the buy-back programme approved by EGMS Resolution dated 27 April 2022 and RON 1,452,547 represents the certain, liquid and due receivable held by the Sole Director against the Company. The fractions of shares which resulted following the above conversion, representing the equivalent of RON 11.65, were rounded down. After establishing the total number of shares necessary for the conversion of receivables described above, an additional 8,498,141 class A shares that remained unsubscribed during Stage 1 were offered to investors during the private placement, the investors subscribing a number of 2,362,320 shares, the Company thus raising RON 3,897,828.

On **November 23, 2022**, the Company organized the Holde Investor Day. The event took place both physically, at the Ramada North hotel, and online.

On **December 15, 2022**, the Company organized the Extraordinary General Meeting of Shareholders (EGMS) and the Ordinary General Meeting of Shareholders (AGOA) of the Company. For both meetings, the legal and statutory quorum was established at the first call. More details are available [HERE](#).

On **19 December 2022**, the Company informed the market that following the Ordinary General Meeting of the Company's Shareholders, which took place on 15.12.2022, during which the shareholders appointed a Board of Directors of the Company ("BoD"), The Board of Directors met in a meeting and decided to appoint

the Chairman of the Board of Directors and the General Director of the Company. Thus, Iulian Circiumaru was appointed Chairman of the BoD of Holde Agri Invest, and Liviu Zagan was appointed CEO of the Company. Besides Iulian Circiumaru, BoD of Holde Agri Invest also includes Liviu Zagan, Alexandru Leca, Daniela Nemoianu and Mihai Aniei.

SIGNIFICANT CONTRACTS

In 2022, Holde Agri Invest reported several significant contracts, both for sales of agricultural products and for purchases, loans and investments. All these contracts have been reported in accordance with the current rules of the capital market and can be consulted by investors at the following links:

- [Current report 12/2022](#)
- [Current report 18/2022](#)
- [Current report 20/2022](#)
- [Current report 24/2022](#)
- [Current report 27/2022](#)
- [Current report 28/2022](#)
- [Current report 30/2022](#)
- [Current report 33/2022](#)
- [Current report 37/2022](#)
- [Current report 38/2022](#)
- [Current report 41/2022](#)
- [Current report 45/2022](#)
- [Current report 46/2022](#)
- [Current report 47/2022](#)
- [Current report 49/2022](#)
- [Current report 50/2022](#)
- [Current report 51/2022](#)
- [Current report 53/2022](#)
- [Current report 59/2022](#)

KEY INDICATORS HOLDE AGRI INVEST – 2022

According to RAS

PROFITABILITY		31/12/2021	31/12/2022	Δ
Total revenue	thousand RON	62,769	118,161	88%
EBITDA	thousand RON	16,070	15,842	-1%
Adjusted EBITDA*	thousand RON	16,070	27,115	69%
Net result	thousand RON	6,673	(2,067)	-131%
Adjusted net result*	thousand RON	6,673	9,206	38%
Net earnings per share	RON	0.104	-0.021	-120%
Adjusted net earnings per share*	RON	0.104	0.094	-10%
OPERATIONAL		2020-2021	2021-2022	Δ
Operated land	Ha	8,496	12,300	45%
Crops	tons	28,301	43,062	52%
CAPITAL		31/12/2021	31/12/2022	Δ
Equity	thousand RON	83,711	103,028	2. 3%
Net financial liability	thousand RON	70,761	89,695	25%
Gearing ratio**	%	46%	47%	(0) pp
Current ratio***	%	116%	78%	(39) pp

*After eliminating the expenses of the annual performance bonus related to 2021 (1.45 million RON) and the compensation for termination of the management contract (9.82 million RON) (2021: 0 RON).

**Calculated as Net interest-bearing debt/(Equity + Net interest-bearing Debt).

***Current assets/Current liabilities.

ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS

According to RAS, unless otherwise specified

Revenue and expenses

In 2022, the consolidated turnover of the Holde group increased by 88% compared to the corresponding period last year, reaching 118.2 million RON (2021: 62.7 million RON). Total revenues included 83.8 million RON from the sale of agricultural products and goods, up 100% compared to last year (42.0 million RON). Revenue from operating subsidies of 13.3 million RON (2021: 11.1 million RON, +20%) increased as a result of the expansion of the operated land areas. The comparison with the previous year is not relevant, the amounts related to previous periods being significantly influenced by receipts of APIA subsidies related to previous years. Revenues from the sale of assets increased by 45% to 3.0 million RON (2021: 2.0 million RON) as a result of the acceleration of the capitalization of the existing machinery and equipment fleet in the acquired farms in a favorable market context.

The revenues obtained exceeded the budget forecasts by 27%, the quantitative deficit of the obtained production being compensated by the exceptional evolution of grain prices on the international markets determined by the outbreak of the conflict in Ukraine. Also, a material role in obtaining this result was played by the increase in the prices of inputs related to the ongoing production determined by the increase in natural gas quotations on the European market. The total operated land area during 2022 was 12,300 hectares (2021: 8,496 hectares, +44.7%), of which 2,005 hectares were organic (2021: 1,984 hectares) in the 4 core farms: Rosiori, Frumusani, Videle and Contesti. In the agricultural year 2021-2022 the Group achieved a total production of 43,062 tons (2021: 28,301 tons, +53.9%), of which 2,319 tons organic crops (2021: 2,121 tons, +9.0%). Compared to the yields per hectare obtained in the previous agricultural year, the Rosiori, Frumusani and Videle core farms obtained marginally lower results, while the Conțesti core farm, operated for the first time this year, provided production above expectations. The productions obtained were negatively influenced by the lower weather conditions (lack of precipitation), an impact partially mitigated by the modernization of the equipment park and the quality of the agricultural works performed.

The value of the revenues from the utilization of the harvests obtained is 9% higher than the budget forecasts (-18% of the harvested quantities and +39% of the utilization of the crops), registering positive deviations for the conventional crops of wheat, rapeseed and barley and for the organic sunflower and negative deviations to conventional maize and organic wheat and pea crops. By the reference date, approximately 98% of the harvest of the 2021-2022 agricultural year has been capitalized in volumetric percentage, the stocks of finished products existing at the reference date being mostly already contracted at the reporting date and to be delivered by the end of February this year. Revenues from subsidies related to the agricultural year registered a level of 18% above budget forecasts.

The increase in operating expenses in the amount of 120.6 million RON (2021: 57 million RON, +112%) was mainly determined by the 138% increase in expenses with the inputs necessary for both the formation of the crops of the agricultural year already capitalized (seeds, diesel, fertilization, treatments), as well as the initial works for the crops of the 2022-23 agricultural year, up to 49.4 million RON (2021: 20.8 million RON). The main factors determined in this regard were the expansion of the operated land area and the increase of unit prices due to the evolution of oil and natural gas prices on international markets. Expenses on agricultural inputs were 18% higher than budget forecasts. The lease expenses related to the operated land areas increased by 85% to 13.9 million RON (2021: 7.5 million RON), the difference explained both by the expansion of the areas and by the increase in the unit price of the agricultural products in which these are expressed, in line with international quotations. These exceeded the budget forecasts by 17% due to the renewal of some contracts and the general increase in the average cost per hectare in all the operated cores. Personnel expenses amounting to 11.4 million RON (2021: 7.9 million RON, +44%) reflected the increase in the number of employees following the acquisition of new farms, as well as the increase in their remuneration, exceeding by 2.6% the budget.

Other operating expenses registered an increase of 117% compared to the previous year to a level of 21.2 million RON (2021: 9.7 million RON), an evolution determined by the increase in the maintenance needs of the machinery fleet and the increase in expenses with assets sold. This category of expenses recorded a significant deviation from the budget provisions, caused both by their lack of predictability, but also by

inflationary reasons. The expenses related to the management contract amounted to 11.2 million RON (2021: 0.7 million RON, +1551%), as a result of the granting of the performance bonus related to the year 2021 and the fee for the termination of the management contract. The expenses with the employee loyalty program registered a level of 0.8 million RON. These last two categories of operating expenses were not included in the 2022 budget, as they were not foreseen at the time of its preparation.

The EBITDA indicator registered a decrease of 1% compared to last year, reaching 15.8 million RON after accounting for commercial discounts obtained from suppliers of inputs (2021: 16.0 million RON), impact determined mainly by the increase expenses related to the management contract in force as of that date. After adjusting this indicator with the annual performance bonus related to 2021 and the fee for termination of the management contract, the EBITDA indicator reaches 27.1 million RON, a 69% increase compared to 2021. The achieved adjusted EBITDA margin rose to 23%, 3 pp below the level recorded in the comparative period of last year. The deviation of the EBITDA margin from the budget forecasts of 24% was mainly due to the increase in direct costs with the formation of crops. However, from the perspective of the operated land area, the adjusted EBITDA recorded a value of 2,205 RON/ha in 2022, higher than the level of 1,892 RON/ha recorded in the previous year.

Expenses with depreciation and amortization of assets increased by 73% compared to the corresponding period of the previous year to 11.4 million RON (2021: 6.6 million RON), being influenced mainly by the increase in the depreciation of the machinery fleet as a result of the investments made, but also the increase in the amortization of the rights of use of the leased areas in accordance with the national accounting standards.

The calculated operating result of 4.4 million RON after taking into account the commercial discounts obtained represents an average of 355 RON/ha. The comparison of the operating result with the budget forecasts is not entirely relevant, the latter not taking into account at the time of preparation the extraordinary expenses related to the management contract and those related to the employee loyalty program. The financial result of 1.7 million RON (2021: 1.0 million RON, +60%) includes interest expenses related to bank loans for purchases and working capital, interest related to financial leasing contracts and exchange rate differences and other related commissions financing activity. The evolution of financial expenses reflects both the additional financing needs of the machinery fleet and working capital due to the operation of additional areas and the increase in the costs of agricultural inputs, as well as the general increase in financing costs during the year. However, the financial revenues higher by 87% compared to the previous year, consisting mainly of commercial discounts obtained for the timely payment of inputs related to the agricultural year 2021-2022, determined the improvement of the financial result.

The gross loss recorded was 0.7 million RON and the profit tax incurred was caused by the micro-enterprise tax regime applicable to certain companies within the group. The net loss recorded according to local accounting standards was 2.1 million RON (2021: net profit of 6.6 million RON). After adjusting the net result with the non-recurring expenses related to the management contract, the net profit recorded in accordance with local accounting standards amounted to 9.2 million RON, an increase of 38% compared to the previous period. The net result of the period without taking into account the amortization expenses with the goodwill and lease rights was 1.8 million RON (2021: 9.4 million RON, -81%)

Assets and liabilities

Total assets increased by 42% compared to the end of the previous year, reaching 245.1 million RON. Tangible assets increased by 33.2 million RON as a result of investments in the renewal of the machinery fleet and equipment, the increase in commercial fixed assets (recognition of the lease contracts concluded by Holde in the goodwill according to local accounting standards), as well as investments in the expansion of the silage capacity of the Rosiori core farm and in the construction of a new silage capacity in the Frumusani core farm. Goodwill increased as a result of the completion of the acquisition of Play Promotion. The value of the land owned by the group decreased by 18% as a result of land exchanges in the Frumusani core farm necessary for the development of silage capacities and the correction of a land transaction that took place in 2018. The balance of financial assets in the amount of 6.2 million RON increased by 155% compared to the beginning of the year as a result of the registration of the advances paid for the expansion of the operated land areas within the framework of some transactions to be completed during 2023.

Current assets increased by 55% compared to the beginning of the year, reaching 66.9 million RON due to the scaling of the operated land area, but also the increase in input costs accounted for in the value of the

works performed for the production of the 2022-23 agricultural year. Inventories increased to 45.3 million RON (2021: 23.7 million RON, +91%) mainly representing the production in progress for the agricultural year 2022-2023 (27.7 million RON) and stocks of seeds, diesel, fertilizers, treatments and fertilizers to be used for the establishment of the crops of the agricultural year 2022-23 (16.5 million RON). The group's receivables remained relatively stable compared to the beginning of the year (20.1 million RON), the trade receivables representing advances granted to suppliers for the start of work on the Frumusani silo and new machinery, and the increase in other current assets is due to agricultural subsidies remaining to be collected (2.1 million RON), receivables regarding VAT to be collected (7.2 million RON, collected up to the date of this report), as well as advances paid for the purchase of land (3.1 million RON). The cash and cash equivalents in the amount of 1.5 million RON mainly represent available resources raised to finance the working capital required for the establishment of crops for the current agricultural year.

Equity increased by 23% compared to the beginning of the year, reaching 103.0 million RON, as a result of raising 21 million RON in the capital increase operation from May to July 2022, the buy-back of preferential shares and of the net negative result recorded in the current year.

The group's liabilities increased by 61% since the beginning of the year, reaching 141.6 million RON, an evolution determined mainly by the increase in the Group's activity. Current liabilities to suppliers increased by 24.1 million RON as a result of the increase in the operated land area, and mainly include inputs related to the agricultural year 2022-2023 (20.8 million RON), commercial liabilities related to the acquisition of the Contesti core (7.5 million RON - the final maturity of these liabilities is in 2026), liabilities related to machinery suppliers (2.5 million RON) and liabilities related to investments in silos (0.8 million RON). Other current liabilities include debts related to the management contract (9.8 million RON - this debt will be eliminated by granting shares), taxes to the state budget (2.0 million RON), a guarantee associated with the Rosiori core farm (1.7 million RON), lease payments due by the end of the year, salaries and associated taxes. Current bank loans increased by 51% since the beginning of the year to 24.7 million RON, including credits from the discounting of agricultural subsidies (0.3 million RON) that will be closed when the subsidies are collected, the maturity under 1 year of loans for the purchase of Agromixt and Videle farms and loans for investments (7.9 million RON) and loans for financing working capital (13.5 million RON). Non-current liabilities in the amount of RON 55.8 million are up by 10% compared to the beginning of the year, an evolution determined in particular by the increase in leasing contracts to finance the renewal of the machinery fleet.

At the end of 2022, the Holde group records cumulative interest-bearing debts of 89.6 million RON (of which 55.1 million RON are bank loans and 31.8 million RON are financial leases). Compared to 31.12.2021, the increase in total bank debt of 16.9 million RON was determined by the increase in bank financing related to the machinery fleet and precision equipment as well as the working capital required due to the increase in the operated land area. The net financial debt at the reference date amounted to 88.6 million RON. Thus, the capital structure of the group registers a current liquidity indicator (Current Assets/Current Liabilities) of 0.78 and an gearing ratio (Net Financial Debt/ Net Employed Capital) of 0.47.

Individual results

During 2022, Holde Agri Invest SA registered revenues of 0.15 million lei (2021: 0.3 million lei) exclusively from the re-invoicing of some services provided to the other entities of the Holde group. The comparatively negative evolution is due to the fact that the Group's activity has reached a level of maturity that determined optimization of operating flows and its organizational chart.

The main expenses recorded during the year were those with the staff and with the initiation of the Stock Option Plan program, which brought an increase in expenses of 0.8 million lei (1.6 million lei, 2021: 0.6 million lei) and other expenses operating expenses (3.1 million lei, 2021: 2.1 million lei) which increased by 49% especially as a result of the increase in expenses with legal and consulting services as a result of the scaling of operational activity and various M&A and financing projects carried out during the period. Regarding the costs related to the management contract, they reached 11.2 million RON (2021: 0.7 million RON), the increase of 1551% resulting from the granting of the performance bonus related to the year 2021 and the fee for the termination of the management contract.

The operating loss of 15.8 million lei (2021: -3.2 million lei) represents an increase of 393% compared to the previous period. Financial income increased significantly to 12.2 million RON (2021: 6.5 million lei, +88%) as a result of the dividends paid by the subsidiaries Agromixt Buciumeni (5.2 million RON), Agro Sargadillo (2.2 million RON) and Ronosca (2.3 million RON). The increase in financial expenses up to 1.9 million lei (2021: 1.0 million lei) resulted mainly from the increase in variable interest related to the balance of contracted loans. The net result of the period is a loss of 5.5 million lei (2021: +2.2 million RON) determined by the non-recurring expenses recorded during the year.

Regarding the balance sheet structure, the increase in financial investments compared to the previous period up to 60.7 million lei (2021: 55.6 million lei, +9%) resulted from the completion of the acquisition of the Play Promotion farm. The 42% increase in receivables compared to the previous period is represented by loans granted to subsidiaries. The 183% increase in current liabilities is represented by the balance of the debt to the former Sole Administrator of the company, the other liabilities remaining in the same line as last year. Equity increased by 24% compared to the previous period as a result of the capital increase operation from May-July 2022, of the buy-back of preferential shares and the negative net result recorded in the current year.

Investment program

In 2022, the Holde group ran an investment program of 37.7 million RON financed from its own sources and borrowed capital. The main objectives financed were:

- completion of Contesti farm acquisition - 0.3 million RON
- new farm prepayments – 5.0 million RON
- land acquisitions – 1.3 million RON
- land irrigation project - 0.5 million RON
- expansion of silage capacity – 8.1 million RON
- purchases of technological equipment (cars, machinery) – 19.1 million RON
- logistics investments and mechanization base (halls, platforms, roads) – 3.4 million RON

The consolidated financial statements of the Holde group for 2022 included the companies 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, Interprest Agrotex SRL, Play Promotion Group SRL and Holde Agri Operational SRL.

Tangible Assets

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

Machinery

- Combines for harvesting grain and specialized headers
- High power tractors 620hp
- Medium power tractors 380-400hp
- Sowers for creepers
- Sowers for paddy fields
- Cultivator seed bed preparation with discs and arrows
- Land preparation disc system
- Scavenger between the rows
- Various harrows
- Transfer trailers
- Self-propelled application phyto-sanitary treatments
- Fertilizer application trailers

Storage spaces

Part of the concept of modern agriculture is also the problem of storing and capitalizing products in optimal conditions of quality and price. Considering the prices that can be obtained at the time of harvest, as well as the difficulty of ensuring transport from the field to the customer (and the price of transport), Holde Agri

Invest aims to organize both capital flows and storage capacity to be able to make optimal use of the obtained harvest.

Through Holde Agri Operațional SRL, the company has storage spaces (silo) in the town of Calinesti, Teleorman county, with a total capacity of 15,000 tons, which was modernized in 2022, the capacity being increased from 10,000 tons. For all the farms in the group, the company intends in the future to acquire or build storage facilities, so that each farm can store approximately 10-20 thousand tons of grain as close as possible to the operated land areas.

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

Consolidated Profit & Loss Account (RON)	31/12/2021	31/12/2022	Evolution %
Operating revenue, of which:	62,768,753	118,161,339	88%
Sales of own agricultural products	42,023,779	83,879,720	100%
Revenue from operating grants	0	419,626	0%
Inventory variation	11,121,787	13,389,083	20%
Other operating revenues, of which:	4,427,996	13,760,974	211%
Other grants	5,195,190	6,711,936	29%
Active sales	1,242,892	3,672,227	195%
Other operating revenues	2,099,471	3,039,709	45%
Operating expenses, of which:	57,003,773	120,648,828	-112%
Materials expenses, of which:	24,455,078	50,452,872	106%
Costs of raw materials and materials	20,809,991	49,454,437	138%
Costs of goods	3,223,206	381,478	-88%
Other material expenses	421,881	616,957	46%
Lease	7,502,418	13,913,240	85%
Personnel expenses	7,952,555	11,434,303	44%
Amortization expenses, of which	6,635,895	11,476,340	73%
Depreciation and amortization expenses	3,823,022	7,577,765	98%
Expenses with the amortization of right-of-use	967,386	2,510,693	160%
Expenses with amortization of goodwill	1,845,488	1,387,882	-25%
Other operating expenses	9,775,178	21,236,946	117%
SOP program		861,990	0%
Fixed fee management contract	682,648	0	-100%
Variable fee related to management contract 2021		1,452,547	0%
Management contract termination fee	0	9,820,590	0%
Operating result	5,764,980	-2,487,489	-143%
Financial income	3,669,453	6,853,978	87%
Financial expenses, of which	2,569,855	5,096,259	98%
Loans interest & leasing	2,189,349	4,919,599	125%
Other financial expenses	380,506	176,659	-54%
Financial result	1,099,598	1,757,720	60%
Total income	66,438,206	125,015,317	88%
Total expenses	59,573,628	125,745,086	111%
Gross result	6,864,578	-729,769	-111%
Income tax	191,486	1,337,094	598%
Net result	6,673,092	-2,066,863	-131%

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

According to RAS

Consolidated balance sheet (RON)	31/12/2021	31/12/2022	Evolution %
Fixed assets, of which:	125,994,401	174,113,096	38%
Intangible assets, of which:	42,536,257	53,551,077	26%
Licenses	182,214	216,382	19%
Intangible assets - right of use	25,090,698	29,151,614	16%
Goodwill	17,263,345	24,183,082	40%
Tangible fixed assets, of which:	81,001,958	114,290,534	41%
Lands	18,852,428	15,423,482	-18%
Buildings	4,142,400	3,905,813	-6%
Equipment & Vehicles	48,787,798	70,926,861	45%
Other equipment, machinery, and furniture	206,918	33,514	-84%
Prepayment and fixed assets under investment	9,012,414	24,000,864	166%
Financial assets	2,456,186	6,271,485	155%
Current assets, of which:	43,330,349	66,948,888	55%
Inventory, of which:	23,758,643	45,282,492	91%
Raw materials and consumables	5,341,637	12,895,004	141%
Inventory items	8,304	33,974	309%
Finished products	547,096	1,034,351	89%
Commodities	5,564,493	3,413,522	-39%
Packaging	942	4,699	399%
Production in progress	12,066,460	27,690,458	129%
Inventory prepayments	229,711	210,485	-8%
Receivables, of which:	17,589,404	20,132,323	14%
Trade receivables	7,572,906	5,024,256	-34%
Other assets	10,016,499	15,108,067	51%
Short-term investments	1,240	1,240	0%
Cash & cash equivalents	1,981,062	1,532,832	-2. 3%
Prepaid expenses	2,939,625	4,113,910	40%
TOTAL ASSETS	172,264,375	245,175,894	42%
Current liabilities, of which:	37,001,690	85,784,830	132%
Third-party suppliers	10,567,554	34,679,213	228%
Affiliates payables	849,293	9,820,590	1056%
Bank debt <1 year	16,399,804	24,758,066	51%
Financial leasing <1 year	5,351,281	9,062,106	69%
Other current liabilities	3,833,758	7,464,855	95%
Non-current liabilities, of which:	50,991,067	55,874,981	10%
Bank debt	35,245,941	33,129,867	-6%
Financial leasing	15,745,126	22,745,114	44%
Provisions	233,000	182,544	-22%
Advance income	327,525	305,236	-7%
Total liabilities	87,992,757	141,659,811	61%
Equity, of which:	83,711,092	103,028,304	2. 3%
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	58,242,621	92,150,414	58%

Preference shares	5,827,175	5,827,175	0%
Other elements of equity	0	861,991	0%
Own shares	0	5,101,575	0%
Share premium	10,616,184	19,441,836	83%
Revaluation reserves	968,060	968,060	0%
Reserves	1,757,530	16,813,135	857%
Impairment on equity instruments	337,232	16,073,208	4666%
Profit or loss carried forward	1,720,481	-7,266,424	-522%
Profit or loss for the period	6,673,092	-2,066,863	-131%
Distribution of profit	1,756,819	2,526,238	44%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	172,264,374	245,175,895	42%

CONSOLIDATED CASH-FLOW

THE SITUATION FLOW OF CASH (RON)	31.12.2021	31.12.2022
Profit before tax	6,864,578	-729,769
Adjustments for:		
Debt adjustment	779,802	234,172
Inventory adjustment	-660,677	0
Depreciation and provisions	6,868,895	11,476,340
Loss/(Profit) from the transfer of assets	-1,188,726	-354,567
Decrease/(Increase) in other provisions	0	2,314,537
Financial revenue	-3,669,453	-6,853,978
Financial costs	2,569,855	5,096,259
Profit before working capital change	11,564,275	11,182,993
Other operating receipts/(payments)	1,149,218	
Decrease/(Increase) of receivables	-7,869,105	-3,717,204
Decrease/(Increase) of inventory	-12,150,949	-21,523,850
Increase/(Decrease) of liabilities	1,520,201	36,714,053
Cash from operating activity	-5,786,360	22,655,992
Interest paid	-1,400,512	-3,123,700
Profit tax paid	-882,360	-536,674
Net cash from operating activity	-8,069,232	18,995,618
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	-44,101,820	-55,516,060
Land acquisitions	0	-561,732
Sales of tangible and intangible assets	2,243,954	2,577,649
Acquisitions of farm shares	-6,009,188	-4,634,420
Guarantees	-1,720,000	0
Interest collected	9,523	70,661
Net flows from investment activities	-49,577,531	-58,063,902
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	29,373,299	20,874,629
Receipts/(Payments) related to leasing contracts	13,112,675	10,836,732
Current bank loans - net	2,485,208	6,659,470
Non-current bank loans - withdrawals	18,585,645	8,138,851
Non-current bank loans - repayments	-4,176,627	-7,903,025
Currency exchange difference	-248,427	12,948
Net flows from financing activities	59,131,773	38,619,604
Net increase/(Decrease) in cash	1,485,010	-448,679
Cash at the beginning of the period	496,501	1,981,511
Cash at the end of the period	1,981,511	1,532,832

INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

indicator ACCOUNT OF ADVANTAGE AND LOSS (RON)	31/12/2021	31/12/2022	Evolution %
Operating revenue, of which:	257,457	155,584	-40%
Other operating revenue	257,457	155,584	-40%
Other revenue (sale of assets,...)	257,457	155,584	-40%
Operating expenses, of which:	3,480,233	16,036,480	361%
Expenses with the materials, of which:	2,817	7,086	152%
Other material expenses	2,817	7,086	152%
Personnel costs	665,507	1,601,340	141%
Depreciation expenses and value adjustments	13,318	11,924	-10%
Other operating expenses	2,115,943	3,142,992	49%
Management contract fee	682,648	0	-100%
Variable bonus related to 2021		1,452,547	0%
Management contract termination fee		9,820,590	0%
Operating result	-3,222,776	-15,880,895	393%
Financial revenue	6,541,531	12,283,677	88%
Financial expenses of which:	1,068,189	1,938,081	81%
Interest loans & leasing	1,068,189	1,935,982	81%
Other financial expenses	0	2,099	0%
Financial result	5,473,342	10,345,596	89%
Total revenue	6,798,988	12,439,261	83%
Total expenses	4,548,422	17,974,561	295%
Gross result	2,250,566	-5,535,300	346%
Net result	2,250,566	-5,535,300	346%

INDIVIDUAL BALANCE SHEET

According to RAS

BALANCE SHEET (RON)	31/12/2021	31/12/2022	Evolution %
Fixed assets, of which:	55,827,695	60,935,350	9%
Intangible assets	173,566	172,379	-1%
Tangible assets	9,704	19,366	100%
Financial assets	55,644,425	60,743,605	9%
Current assets, of which:	42,943,015	60,848,446	42%
Receivables	42,936,941	60,838,797	42%
Trade receivables	578,746	380,781	-34%
Other assets	42,358,195	60,458,016	43%
Current investments	1,240	1,240	0%
Cash and cash equivalents	4,834	8,409	74%
Expenses registered in advance	374,502	1,355,189	262%
TOTAL ASSETS	99,145,212	123,138,985	24%
Current liabilities, of which:	5,008,218	14,168,438	183%
Third party suppliers	62,598	255,613	308%
Liabilities with affiliates	849,293	9,820,590	1056%
Bank liabilities <1 year	2,356,143	2,403,781	2%
Other current liabilities	1,740,184	1,688,454	-3%
Non-current liabilities, of which:	21,503,289	19,110,970	-11%
Bank liabilities	21,503,289	19,110,970	-11%
Provisions		3,485	0%
Total liabilities	26,511,507	33,279,409	26%
Equity, of which:	72,633,705	89,856,091	24%
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	58,242,621	92,150,414	58%
Preference shares	5,827,175	5,827,175	0%
Other elements of equity		861,991	0%
Own shares		5,101,575	0%
Share premium	10,616,184	19,441,836	83%
Impairment on equity instruments	337,232	16,073,208	4666%
Profit or loss carried forward	-3,965,609	-1,715,043	-57%
Profit or loss for the period	2,250,566	-5,535,500	-346%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	99,145,212	123,138,984	24%

INDIVIDUAL CASH-FLOW

CASH FLOW STATEMENT (RON)	31.12.2021	31.12.2022
Profit before tax	2,250,566	-5,535,300
Adjustments for:		
Debt adjustment	0	0
Inventory adjustment	13,318	11,924
SOP expenses		861,991
Annual performance bonus		1,452,547
Financial revenue	-6,541,531	-12,283,677
Financial costs	1,068,189	1,938,081
Profit before working capital change	-3,209,458	-13,554,434
Decrease/(Increase) of receivables	32,293,078	-17,902,057
Decrease/(Increase) of inventory	-294,911	-980,687
Increase/(Decrease) of liabilities	251,067	9,554,690
Cash from operating activity	-35,546,381	-22,882,487
Interest paid	-981,656	-1,923,999
Profit tax paid	0	0
Net cash from operating activity	-36,528,037	-24,806,486
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	-13,469	-20,398
Land acquisitions	-6,009,188	-4,634,420
Current investments	0	0
Dividends received	6,000,000	10,900,000
Interest rate received	9,501	70,065
Net flows from investment activities	-13,156	6,315,247
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	29,373,299	20,874,629
Non-current bank loans - withdrawals	9,794,641	0
Non-current bank loans - repayments	-2,633,940	-2,379,815
Net flows from financing activities	36,534,000	18,494,814
Net increase/(Decrease) in cash	-7,193	3,575
Cash at the beginning of the period	12,027	4,834
Cash at the end of the period	4,834	8,409

ELEMENTS OF PERSPECTIVE REGARDING THE ISSUER'S ACTIVITY

The consolidated budget for 2023 of Holde Agri Invest SA is presented below.

As for the non-recurring expenses related to the management contract (11.2 million RON), its payment will be made in the following period in shares. According to EGMS from 15.12.2022 this management contract has ceased and has been replaced by a Board of Directors. The exceptional expenses related to the management contract have only an accounting and patrimonial effect, they will be honored through the conversion into ordinary shares. The management contract termination fee is related to the entire 4-year period when the company was managed by Holde Agri Management. In the table below, the management also presents the current 2022 budget vs. the 2022 budget which was approved by the shareholders in the EGMS from April 2022.

Indicator	2022 Budget	2022 Current	Variation '22A vs. '23B (%)	Budget 2023	Variation '23B vs. '22A (%)
No. of ha	12,029	12,029	0%	12,915	7%
Type expenses/revenue	Amount (RON)	Amount (RON)		Amount (RON)	
Revenue products sold	77,479,661	84,299,346	9%	103,066,528	22%
Subsidies	14,363,514	15,103,666	5%	15,094,925	0%
Production in progress		13,760,974			
Other revenue	1,500,000	4,997,348	233%	1,500,000	-70%
Total revenue	93,343,175	118,161,333	27%	119,661,453	1%
Production sold cost	36,563,567	42,981,937	18%	46,751,756	9%
Indirect costs	1,898,975	4,195,063	121%	2,739,387	-35%
Land lease	11,909,447	13,913,240	17%	15,034,000	8%
Machinery expenses	3,525,600	7,512,015	113%	5,088,880	-32%
Car & logistics expenses	678,400	1,335,479	97%	3,362,791	152%
Administrative costs	4,853,800	8,811,340	82%	4,906,131	-44%
Personnel costs	11,140,975	11,434,303	3%	14,601,400	28%
Total expenses	70,570,764	90,183,377	28%	92,484,344	3%
Operating EBITDA	22,772,411	27,977,957	2. 3%	27,177,109	-3%
Fixed fee management contract	764,750	0	-100%		0%
SOP cost	0	861,990	100%	1,379,209	60%
Variable fee HAM 2021	0	1,452,547	100%		-100%
EBITDA	22,007,661	25,663,420		25,797,900	1%
EBITDA/HA (EUR)	379	465	2. 3%	421	-10%
Depreciation expenses	8,076,632	7,577,765	-6%	9,419,343	24%
EBIT	13,931,030	18,085,655	30%	16,378,557	-9%
Interest expense	3,668,973	5,096,259	39%	6,013,672	18%
EBT	10,262,057	12,989,396	27%	10,364,885	-20%
Income tax	1,436,691	1,337,094	-7%	900,000	-33%
Net profit before termination of management contract	8,825,365	11,652,302	32%	9,464,885	-19%
Management Contract termination cost		9,820,590		0	0
Net profit without amortization of goodwill & leasehold	8,825,365	1,831,712	-79%	9,464,885	417%
Amortization of goodwill &	3,600,000	3,898,575		4,300,000	10%

leasehold acc. to OMF1804

RAS net profit	5,225,365	-2,066,863	-140%	5,164,885	350%
----------------	-----------	------------	-------	-----------	------

RISKS

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Key employee / staff risk - Attracting, retaining and motivating qualified personnel, an important asset for the research-development-innovation function of the Company, a vector of competitiveness and continuous development of the company's business. In the context of developments in the internal and European labor market, there is a risk that the company will not be able to retain qualified staff and will encounter difficulties in attracting new employees with a profile appropriate to the company's needs. In order to prevent this risk, the company applies human resources policies aimed at ensuring the necessary workforce through appropriate contractual clauses, through incentive, motivation and self-interest tools. The company also pays more attention to working conditions and increasing professional qualifications. Failure to comply with the obligations of significant contractual partners for the Issuer, between suppliers or distributors may lead to disruptions in the conduct of business and, respectively, to difficulties in meeting the contractual obligations of the company to third parties.

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

The risk generated by possible conflicts of interest - Even if, at this date, there are no conflicts of interest in the management, administrative and supervisory bodies of the company, the management of the Company undertakes to continuously analyse the possible causes of risk of conflicts of interest and to be prepared procedurally to meet them, the evidence of these potential conflicts being highlighted in a register. **Tax risks** - The legislative framework in continuous dynamics, with multiple normative acts on different fiscal areas and with numerous ambiguities can create confusion. The process of consolidating and harmonizing the Romanian tax system with European legislation, allows different interpretations of certain aspects that are treated differently by the tax authorities. This may lead to additional fines and penalties. In addition to management, auditors and the Company's internal control are involved in preventing these risks.

Related party transactions - In the category of fiscal risks, those associated with transactions between

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

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

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

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

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

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

PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE

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

CODE	PROVISIONS THAT MUST BE RESPECTED	FULLY RESPECT	NO RESPECT	EXPLANATIONS
SECTION A – RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS (BOARD)				
A1.	The company should have internal board regulations that include terms of reference regarding the board and key management functions of the company. the administration of the conflict of interests at council level should also be dealt with in the council regulation	√		The Issuer fully complies with this provision.
A2.	Any other professional commitments of the members of the board, including the position of executive or non-executive member of the board in other companies (excluding subsidiaries of the company) and non-profit institutions, will be notified to the board before appointment and during the term of office.	√		The Issuer fully complies with this provision. All the professional commitments of the directors can also be found in the company's annual reports.
A3.	Each member of the board shall inform the board of any connection with a shareholder who directly or indirectly holds shares representing not less than 5% of the total number of voting rights. this obligation shall take into account any connection which may affect the position of that member on matters relating to decisions of the council.	√		The Issuer fully complies with this provision.
A4.	The annual report will inform whether an evaluation of the council under the chairmanship has taken place. the annual report shall contain the number of meetings of the council.	√		The Issuer fully complies with this provision.
A5.	The procedure for cooperation with the authorized consultant for a period during which such cooperation is applicable shall contain at least the following:			Not applicable. The period for which the Issuer was conditioned to collaborate with an Authorized Consultant expired on 01.10.2021.
A5.1.	Contact person for the authorized consultant			
A5.2.	The frequency of meetings with the Authorized Consultant, which will be at least once a month and whenever new			

	events or information involve the submission of current or periodic reports, so that the Authorized Consultant can be consulted;			
A.5.3.	The obligation to inform the Bucharest Stock Exchange about any malfunction that occurred during the cooperation with the Authorized Consultant, or the change of the Authorized Consultant.			

SECTION B – CONTROL / INTERNAL AUDIT

B1.	The Board will adopt a policy so that any transaction of the company with a subsidiary representing 5% or more of the company's net assets, according to the latest financial reporting, is approved by the Board.		✓	Holde does not have such a policy in place. In any case, Holde did not make such transactions in 2022.
B2.	The internal audit must be carried out by a separate organizational structure (internal audit department) within the company or through the services of an independent third party, which will report to the Board and, within the company, report directly to the General Manager.	✓		In 2022, Holde Agri Invest had an internal auditor.

SECTION C – FAIR REWARDS AND MOTIVATION

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

SECTION D – BUILDING VALUE THROUGH INVESTOR RELATIONS

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

D1.3	Current and periodic reports;	✓		All current and periodic reports of Holde Agri Invest are available on the issuer's website.
D1.4	Information on general meetings of shareholders: agenda and related materials; decisions of general meetings;	✓		All information related to the Holde Agri Invest GMS is available on the issuer's website.
D1.5	Information about corporate events such as the payment of dividends or other events that result in the acquisition or limitation of a shareholder's rights, including deadlines and the principles of such transactions;	✓		If applicable, this information will be published by the company on the Holde Agri Invest website, as well as through a current report sent to the BSE.
D1.6	Other extraordinary information that should be made public: cancellation, modification, initiation of cooperation with an authorized consultant; or signing, renewing or terminating an agreement with a market marker.	✓		If applicable, this information will be published by the company on the Holde Agri Invest website, as well as through a current report sent to the BSE.
D1.7	The company must have an investor relations function and include in the section dedicated to this function, on the company's website, the name and contact details of a person who has the ability to provide, upon request, appropriate information.	✓		Contact details for Holde Agri Invest's IR department can be found on the company's website under the "Investors" section.
D2.	The company must adopt a dividend policy as a set of guidelines / principles regarding the distribution of net profit. The dividend policy must be published on the company's website.	✓		The company's dividend policy is available on the Holde Agri Invest website under the "Investors" section.
D3.	The company must adopt a policy on forecasts, indicating whether or not they will be provided. Forecasts are quantified conclusions of studies aimed at determining the total impact of a list of factors for a future period (hypotheses). The policy must set out the frequency, the period under consideration and the content of the forecast. If published, the forecasts will be part of the annual, half-yearly or quarterly reports. The forecast policy will be published on the company's website.	✓		Holde Agri Invest's forecasting policy is available on the company's website under the "Investors" section.
D4.	The company must set the date and place of a general meeting so as to allow the participation of as many shareholders as possible.	✓		Holde Agri Invest organizes and will continue to organize the GMS on working days, at the company headquarters in Bucharest as well as online.
D5.	The financial statements must include information in both Romanian and English on the main factors that influence changes in sales, operating profit, net profit or any other relevant indicator.	✓		Holde Agri Invest issues all information for investors, including financial reports, bilingually, in English and in Romania.
D6.	The company must hold at least one meeting / conference call with analysts	✓		Holde Agri Invest will organize at least once a year "HAI Investor

and investors each year. The information presented on these occasions will be published in the investor relations section of the company's website, at the time of that meeting / conference call.

Day" - an event to which all stakeholders will be invited, including investors, analysts and media representatives.

DECLARATION OF THE MANAGEMENT

Bucharest, April 25, 2023

According to the best information available, we confirm that the audited consolidated and individual simplified financial statements prepared for the January 1, 2022 to 31 December 2022 period provide a fair and accurate view of the assets, liabilities, financial position and income and expenses statement of Holde Agri Invest SA, as required by the applicable accounting standards, and that the annual report for 2022 provides a fair and accurate picture of the important events that took place during the financial year 2022 and their impact on the consolidated and individual financial statements .

Iulian-Florentin Circiumaru

Chairman of the Board of Directors of Holde Agri Invest SA

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 31.12.2022, 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: 103.028.333 lei
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: -2.066.863 lei (pierdere)
2. În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate ale Grupului la 31.12.2022 au fost întocmite, în toate aspectele semnificative, 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 consolidate.

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 guvernarea 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 îndoieli 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, 21.04.2023



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

HOLDE AGRI INVEST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ANUALE

PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2022

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

CUPRINS

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

BILANT CONSOLIDAT	1
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	2
NOTA 1 INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE	3
NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE.....	4
NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE	16
NOTA 4: PROVIZIOANE	20
NOTA 5: REPARTIZAREA PROFITULUI	20
NOTA 6: SITUAȚIA STOCURILOR	21
NOTA 7: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE	22
NOTA 8: SITUAȚIA CREANȚELOR	22
NOTA 9: SITUAȚIA DATORIILOR.....	24
NOTA 10: CHELTUIELI ÎN AVANS	25
NOTA 11: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE	25
NOTA 12: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE	29
NOTA 13: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE	30
NOTA 14: ALTE INFORMAȚII	30
NOTA 15: ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE.....	33

BILANȚ CONSOLIDAT	Sold la:	
	31.12.2021	31.12.2022
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE, din care:	42.535.757	53.551.077
- Fond comercial	17.262.845	24.183.082
- Drept utilizare contracte de arenda	25.090.698	29.151.614
- Alte imobilizari necorporale (licente si alte imobilizari)	182.214	216.382
II. IMOBILIZARI CORPORALE	81.001.958	114.290.534
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	2.456.186	6.271.485
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	125.994.401	174.113.096
ACTIVE CIRCULANTE		
I. STOCURI	23.758.643	45.282.493
II. CREANTE	17.589.404	20.132.323
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	1.981.062	1.532.832
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	43.330.349	66.507.525
CHELTUIELI IN AVANS	2.939.625	4.113.190
- Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	1.491.349	1.353.197
- Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	1.448.276	2.760.713
TOTAL ACTIV	172.264.375	245.175.895
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	37.001.691	85.382.502
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	50.991.067	56.277.279
PROVIZIOANE	233.000	182.544
VENITURI IN AVANS	327.525	305.236
1. Subventii pentru investitii, din care:	327.525	305.236
- Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	327.525	305.236
- Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		
CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL, din care:	64.069.796	98.839.580
1. Capital subscris varsat	64.069.796	97.977.589
2. Alte elemente de capitaluri proprii	-	861.991
II. PRIME DE CAPITAL	10.616.184	19.441.866
III. REZERVE DIN REEVALUARE	968.060	968.060
IV. REZERVA	1.757.530	16.813.135
- Actiuni proprii	-	(5.101.575)
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(337.232)	(16.073.208)
V. REZULTATUL REPORTAT (Debit) / Credit	1.720.481	(7.266.424)
VI. PROFITUL / (PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	6.673.092	(2.066.863)
Repartizarea profitului	(1.756.819)	(2.526.238)
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	83.711.092	103.028.333
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	172.264.375	245.175.895

Data aprobării: 21.04.2023


 Administrator


 Director Financiar

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

Exercitiul financiar încheiat la:

	31.12.2021	31.12.2022
1. Cifra de afaceri neta	53.145.566	97.688.428
<i>Productia vanduta</i>	37.074.060	83.921.535
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	4.956.393	419.626
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	6.675	41.815
<i>Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete</i>	11.121.787	13.760.974
2. Venituri aferente costului productiei în curs de executie	4.427.996	13.465.573
6. Venituri din subventii de exploatare	1.242.892	3.672.227
7. Alte venituri din exploatare	3.952.298	3.039.709
- din care, venituri din subventii pentru investitii	-	-
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	62.768.752	118.161.339
8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	20.987.685	49.792.031
Alte cheltuieli materiale	357.049	460.117
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	64.832	156.840
c) Cheltuieli privind marfurile	3.223.206	381.478
Reduceri comerciale primite	(177.694)	(337.594)
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	7.566.979	12.296.293
a) Salarii si indemnizatii	7.372.913	12.031.641
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	194.066	264.652
10. a) Ajustari de valoare privind imobilizarile (net)	6.635.895	11.476.340
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (net)	96.968	891.487
b.1) Cheltuieli	779.803	891.487
b.2) Venituri	(682.835)	-
11. Alte cheltuieli de exploatare	18.015.851	45.588.533
11.1. Cheltuieli privind prestatii externe	16.443.830	42.137.201
11.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	313.865	473.758
11.6. Alte cheltuieli	1.258.157	2.977.575
Ajustari privind provizioanele	233.000	(56.698)
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	57.003.772	120.648.827
PROFIT / (PIERDERE) DIN EXPLOATARE:	5.764.980	(2.487.488)
13. Venituri din dobânzi	10.897	70.672
15. Alte venituri financiare	3.658.556	6.783.306
17. Cheltuieli privind dobânzile	(2.189.349)	(4.919.599)
18. Alte cheltuieli financiare	(380.506)	(176.659)
(PIERDERE)/PROFIT FINANCIAR	1.099.598	1.757.720
19. (PIERDERE)/PROFIT BRUT	6.864.578	(729.769)
20. Impozitul pe profit	32.121	1.132.532
21. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus	159.365	204.562
(PIERDERE)/PROFIT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE	6.673.092	(2.066.863)

Data aprobării: 21.04.2022

Administrator

Director Financiar

NOTA 1 INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE

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 exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022.

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 31.12.2022, 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.	Societate-mamă	București, Sectorul 4, Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Etaj 10	-	-	-
2.	Agro Antran SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	95.45	100	30.09.2018
3.	Ronosca SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	84	100	30.09.2018
4.	Benasque SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	95.45	100	30.09.2018
5.	Agro Sargadillo SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	95.45	100	30.09.2018
6.	Inter Muntenia SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	87.50	100	30.09.2018
7.	Holde Agri Operational SRL	Filială	București, Sectorul 4, Intrarea Nestorei, Nr. 1, Corp B, Etaj 10	95.1925	100	07.03.2019
8.	Capriciu De Licuriciu Farm SRL	Filială	Strada Frumoasa, Nr. 49, Corp B, Scara B, Ap.1, Sector 1, București	96.66	100	31.12.2019
9.	Bigmed SRL	Filială	Sat Calinești Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	99.90	100	31.12.2019
10.	Agromixt Buciumeni SRL	Filială	Sat Buciumeni, Oras Budești, Strada Mircea cel Batran, Nr. 1G, Jud. Calarasi	100	100	30.05.2020
11.	Agrocom Exim Prod SRL	Filială	Localitatea Videle, Oras Videle, Str. Depozitelor, Nr. 26, Județul Teleorman	95.45	100	30.06.2020
12.	Agro Fields Future SRL	Filială	Sat Buciumeni, Oras Budești, Nr. Cadastral/Nr. Topografic 21697-C3, Județ Calarasi	100	100	30.09.2021
13.	Interprest Agrotex SRL	Filială	Sat Calinești, Comuna Calinești, Tarla 120, Parcela 1, Județ Teleorman	100	100	28.12.2021
14.	Play Promotion Grup SRL	Filială	Sat Calugareni, Com. Contesti, Str.Colentina, Nr.600, jud.Dambovita	100	100	29.03.2022

Filiile 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. Pentru majoritatea achizițiilor, data transferului controlului a fost stabilită pe baza datei contractului în formă scurtă depus la Oficiul Național al Registrului Comerțului. În cazul Play Promotion Grup, data transferului controlului a fost stabilită pe baza hotărârii AGA a asociaților Play Promotion Grup SRL din data de 15.03.2022, a actului adițional nr.2 din 14.03.2022 la contractul de vânzare-cumpărare părți sociale din 23.11.2021 și a noului act constitutiv care a fost înscris la Registrul Comerțului în data de 01.04.2022 în baza rezoluției nr.3063/01.04.2022.

NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE

2.1. Bazele întocmirii situațiilor financiare consolidate

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 situații financiare consolidate sunt responsabilitatea conducerii Grupului.

În funcție de criteriile de mărime prezentate în OMFP 1802/ 2014, Grupul se încadrează în categoria grupuri mici și mijlocii. Anul financiar al Grupului este 01.01.2022 – 31.12.2022.

Situațiile financiare consolidate se referă doar la Grupul Holde, care include societatea Holde Agri Invest SA ("Societatea") și filialele sale. (denumite împreună "Grupul"). Situațiile financiare ale filialelor sunt întocmite la 31.12.2022, aceeași dată de raportare ca cea a societății-mamă. În general, controlul derivă din deținerea pachetului majoritar al drepturilor de vot. A se vedea și nota 1 „Informații despre Societate” de mai sus pentru mai multe detalii privind structura Grupului.

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.

2.2. Principii contabile semnificative

Situațiile financiare consolidate pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost întocmite în conformitate cu următoarele principii contabile:

Principiul continuității activității

Grupul își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor

Grupul aplică consecvent de la un exercitiu financiar la altul politicile contabile și metodele de evaluare.

Principiul prudenței

La întocmirea situațiilor financiare anuale, recunoașterea și evaluarea s-a realizat pe o bază prudentă și, în special:

- a) în contul de profit și pierdere a fost inclus numai profitul realizat la data bilanțului;
- b) datoriile aparute în cursul exercitiului financiar curent sau al unui exercitiu precedent, au fost recunoscute chiar dacă acestea devin evidente numai între data bilanțului și data întocmirii acestuia;
- c) deprecierile au fost recunoscute, indiferent dacă rezultatul exercitiului financiar este pierdere sau profit.

Principiul contabilității de angajamente

Efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente au fost recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele s-au produs (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau a fost încasat sau plătit) și au fost înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile financiare ale perioadelor aferente.

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără a se ține seama de data încasării sau efectuării plății.

HOLDE AGRI INVEST S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeași tranzactie au fost recunoscute simultan in contabilitate, prin asocierea directa intre cheltuielile si veniturile aferente, cu evidentiarea distincta a acestor venituri si cheltuieli.

Principiul intangibilitatii

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

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si capitaluri proprii și datorii

In vederea stabilirii valorii corespunzatoare unei pozitii din bilant s-a determinat separat valoarea fiecaror componente ale elementelor de active si de datorii.

Principiul necompensarii

Valorile elementelor ce reprezinta active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezinta datorii, respectiv veniturile cu cheltuielile.

Contabilizarea si prezentarea elementelor din situatiile financiare tinand cont de fondul economic al tranzactiei sau al angajamentului in cauza

Inregistrarea in contabilitate si prezentarea in situatiile financiare a operatiunilor economico-financiare reflecta realitatea economica a acestora, punand in evidenta drepturile si obligatiile, precum si riscurile asociate acestor operatiuni.

Principiul evaluarii la cost de achizitie sau cost de productie

Elementele prezentate in situatiile financiare au fost evaluate pe baza principiului costului de achizitie.

Principiul pragului de semnificatie

Entitatea se poate abate de la cerintele cuprinse in reglementarile contabile aplicabile referitoare la prezentarile de informatii si publicare, atunci cand efectele respectarii lor sunt nesemnificative.

2.3. 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.

2.4. 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.

În februarie 2022, a izbucnit un conflict armat între Rusia și Ucraina, care a afectat economiile celor două țări și a avut ca rezultate, printre altele, un flux semnificativ de refugiați din Ucraina înspre țările vecine (inclusiv România), precum și o serie de sancțiuni impuse de comunitatea internațională Rusiei și Belarus-ului și unora dintre companiile de origine rusă. Impactul pe termen mediu și lung al acestui conflict și al sancțiunilor impuse Rusiei nu pot fi anticipate în acest moment cu suficientă acuratețe.

Ținând cont că Societatea nu are activități dependente semnificativ de zona aflată în conflict sau afectată de sancțiuni (în special Rusia, Ucraina, Belarus), nici în ceea ce privește achizițiile, nici vânzările sau investițiile, considerăm că abilitatea Societății de a-și continua activitatea în viitorul previzibil nu va fi afectată semnificativ, deși există în continuare incertitudini legate de evoluția conflictului și de potențialul impact asupra țărilor din vecinătatea zonei de conflict și a economiei globale.

Situațiile financiare ale Grupului pentru anul 2022 nu au fost ajustate ca urmare a acestui eveniment.

2.5. 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).

2.6. 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.

2.7. Situații comparative

În cazul în care valorile aferente perioadei precedente nu sunt comparabile cu cele aferente perioadei curente, acest aspect este prezentat și argumentat în notele explicative, fără a modifica cifrele comparative aferente anului precedent.

2.8. Active imobilizate

2.8.1. 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:

Denumire nucleu	Denumire societate	Data transfer control
Nucleul Roșiori (Județul Teleorman)	Agro Antran SRL	30.09.2018
	Ronosca SRL	
	Benasque SRL	
	Agro Sargadillo SRL	
	Inter Muntenia SRL	
	Capriciu De Licuriciu Farm SRL	31.12.2019
	Bigmed SRL	
	Interprest Agrotex SRL	28.12.2021
Nucleul Frumușani (județul Călărași)	Agromixt Buciumeni SRL	31.05.2020
	Agro Fields Future SRL	30.09.2021
Nucleul Videle (județul Teleorman)	Agrocom Exim Prod SRL	30.06.2020
Nucleul Dâmbovița (județul Dâmbovița)	Play Promotion Grup SRL	31.03.2022

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

- durata de amortisment este apreciată luând în considerare ca reînnoirea contractelor de arenda este posibilă, probabilă și fără costuri semnificative
- prevederile din Codul Civil referitoare la reînnoirea contractelor de arenda (Art. 1848 Reînnoirea arendării):
- toate contractele au explicit clauza de reînnoire automată, dacă proprietarul nu îl reziliază anticipat
- Agromixt: contract de arenda cu dl. Alexandru Ion proprietar a 400 ha pentru 15 ani de la data achiziției
- Agrocom: contracte de arenda pentru 2.3356 ha cu durată 15 ani
- Terenuri în arenda Capriciu + Bigmed: media 14 ani; Contractele au prelungire automată, mai puțin 25 ha; noile contracte (tintă 1.650 ha) vor avea durată de 15 ani
- aprecierea portofoliului de arende de la Roșiori: la 4 ferme, (reprezentând 2/3 din nr contracte) durată medie măsurată în martie 2021 este de 11.2 ani și valoarea portofoliului de contracte mai mare față de costul inițial, ca urmare a acțiunilor întreprinse de Departamentul Terenuri al Holde Agri Invest (sursa: baza de date Arendis – software specializat pe managementul arendelor, martie 2021); a 5-a fermă are arende cu durată medie de 4 ani, însă la data analizei nu au fost încă introduse noile contracte prelungite în baza de date
- Agro Fields Future: contracte de arenda pentru 390 ha cu durată medie de 7.5 ani
- Interpret Agrotex: contracte de arenda pentru 460 ha cu durată medie de 8.9 ani
- Play Promotion Grup contracte de arenda pentru 2,203 hectare cu durată medie de 8.3 ani
- proprietarii care-și arendează terenurile au puține opțiuni de a schimba arendașul, deoarece în agribusiness procesul de comasare și exploatare eficientă e făcut doar de antreprenori mai mari și a produs o concentrare puternică a domeniului, deci o reducere a numărului de operatori, dar în favoarea exploatare eficiente (altfel spus, proprietarii mici sunt „captivi”)
- proprietarii mostenitori nestabiliți în zona rurală nu exploatează terenurile și preferă arenda pentru un venit anual sigur, cert și stabil.

Fondul comercial a fost calculat ca diferență între plățile la data achiziției și plățile ulterioare datei achiziției (rezultate din evenimente contingente din contract și materializate în acest interval de timp) și activul net la valoarea justă al entităților achiziționate la data preluării controlului, care include valoarea dreptului de utilizare a terenurilor agricole care reiese din contractele de arenda. Dreptul de utilizare a terenurilor agricole a fost

recunoscut separat în cadrul imobilizărilor necorporale. La calculul fondului comercial s-au 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

2.8.2. Imobilizări 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 lei și o durată normală de utilizare mai mare de 1 an.

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

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

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

- Agromixt Buciumeni S.R.L., în suprafață totală de 371 ha, s-a putut reevalua suprafața de 11.3 ha în acest interval pentru că nu a existat întreaga evidență suficient de clară pentru evaluator, așa ca celelalte au ramas în bilanț la cost istoric.
- Agro Sargadillo S.R.L., suprafața reevaluată de 55.12 ha;
- Benasque S.R.L., suprafața reevaluată de 12.49 ha

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

- Ronosca S.R.L., suprafata reevaluată de 40.03 ha
- Bigmed S.R.L., suprafata reevaluată de 2.07 ha
- Inter Muntenia S.R.L., suprafata reevaluată 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. Reevalorile 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 reevaluată la data ultimei reevaluări, din care se scad ajustările 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 integrală a valorii lor de intrare. Valoarea reziduală a imobilizărilor corporale este zero. Durata de viață și metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

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

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

Imobilizări corporale

	Ani
Clădiri	20- 40
Echipamente tehnologice	4-12
Tractoare	4-8
Masini recoltat, treierat, tratat seminte	3-10

Cheltuielile survenite după ce mijlocul fix a fost pus în funcțiune, cum ar fi reparațiile, întreținerea și costurile administrative, sunt în mod normal înregistrate în contul de profit și pierdere în perioada în care au survenit. În situația în care poate fi demonstrat că aceste cheltuieli au avut ca rezultat o creștere în beneficiile economice viitoare așteptate a fi obținute din utilizarea unui element de mijloace fixe peste standardele de performanță inițial evaluate, cheltuielile sunt capitalizate ca și cost adițional în valoarea activului.

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

Cheltuielile cu modernizarea unor active pe termen lung luate în chirie sunt capitalizate în contabilitatea locatarului și sunt amortizate pe durata contractului de chirie sau sunt recunoscute drept cheltuieli în perioada în care au fost efectuate, în funcție de beneficiile economice care ar putea rezulta din modernizare. La expirarea contractului de chirie, dacă aceste active au fost capitalizate ele sunt transferate locatorului (vanzare sau alt mod de cedare).

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.

2.8.3. 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 ajustările cumulate pentru pierdere de valoare.

2.8.4. 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.

2.9. Stocuri

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

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

Costul produselor finite și al semifabricatelor cuprinde cheltuielile directe aferente producției, și anume: materiile prime directe (tratamente, semințe, motorină etc), fără a include energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa și alte cheltuieli directe de productie, precum și cota cheltuielilor indirecte de productie alocata în 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 producției in curs și al produselor finite o cota parte a cheltuielilor indirecte de productie ce sunt legate de fabricarea produselor.

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 și valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurării normale a activității, mai puțin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, și costurile estimate necesare vânzării.

- Pentru produse agricole recoltate și depozitate: la valoarea cea mai mica dintre costul de productie per tona și 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 utilizării lor din campaniile agricole și si-au pastrat atributurile de calitate. Zero (ajustare de valoare totală) pentru cele ale caror perioade de valabilitate sunt mai scurte decat momentul utilizării lor din campaniile agricole sau ale caror attribute 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 utilizării lor din campaniile agricole dar au atributurile de calitate alterate partial (ex: puterea germinativa de pe buletinele de calitate refacute inaintea campaniei).

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

La 31 decembrie 2022 nu au fost identificate ajustări de valoare ale stocurilor.

2.10. Creante comerciale

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

Clientii care achizitioneaza produse agricole nu platesc la termen, ci la receptie sau la cateva zile dupa. Cu clientii care achizitioneaza cantitati mari, cu livrari multiple, in intervale de timp de mai multe zile/ saptamani, Grupul semneaza contracte care prevad, printe altele, frecventa platilor si parametrii de calitate determinati la receptie. Adesea Grupul incaseaza 70% in perioada de livrare si restul sumei dupa receptia calitativa (de 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 în termen de plata foarte scurt; nu genereaza creante care necesita o monitorizare strictă.

2.11. 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 31.12.2022, 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.

2.12. Numerar si echivalente numerar

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

2.13. Cheltuieli în avans

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

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

2.14. Imprumuturi

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

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

2.15. 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.

2.16. Contracte de leasing

2.16.1. 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.

2.16.2. 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.

2.17. Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Grupul are o obligație curentă (legală sau implicită) generată de un eveniment anterior, este probabil ca o ieșire de resurse să fie necesară pentru a onora obligația, iar datoria poate fi estimată în mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecărui bilanț și ajustate pentru a reflecta cea mai bună estimare curentă a Conducerii în această privință. În cazul în care pentru stingerea unei obligații nu mai este probabilă o ieșire de resurse, provizionul este anulat prin reluare la venituri.

2.18. Pensii și beneficii ulterioare angajării

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Grupul efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Grupului sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. În plus, Grupul nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare foștilor sau actualilor salariați. Nu există contract colectiv de muncă și nici proces verbal de negociere a contractului colectiv de muncă.

Incepand cu anul 2022 Grupul opereaza o schema de stock option plan (SOP) menita sa recompenseze performanta individuala cu performanta grupului si pentru a creste retentia persoanelor cheie in grup. Schema de stock option plan are 2 componente si anume: o componenta anuala si o componenta la sfarsitul perioadei de aplicare. Componenta anuala se calculeaza in functie de marja neta inregistrata in perioada de referinta, caz in care procentul de determinare este cuprins intre 0,5%-1,5% aplicabil la numarul de actiuni ordinare de la inceputul fiecarui an. Componenta la sfarsitul perioadei de aplicare este conditionata de obtinerea unui IRR de minim 7,5% pe toata durata de aplicare. Daca acest prag minim al IRR-ului este depasit, procentul de determinare este cuprins intre 3%-6%. La finalul anului 31.12.2022, pe baza analizei efectuate, societatea a considerat ca pragul minim al IRR-ului nu va fi atins la finalul programului SOP, prin urmare conducerea societății nu a înregistrat nici o cheltuială cu privire la componenta de remunerare de la finalul programului SOP. Acest program se deruleaza in perioada 2022-2027.

2.19. 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").

2.20. 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.

2.21. 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.

2.22. Rezultat reportat

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

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.

Corectarea unor erori contabile prin rezultatul reportat în cursul anului 2022

In anul 2018 din patrimoniul societatii Agromixt Buciumeni SRL au fost vandute catre fostii actionari terenuri agricole in suprafata de 391.08 hectare dintr-un total de 395.33 hectare. In anul 2022, cand s-a vandut si restul de 4.25 hectare, s-a constatat ca la vanzarea initiala din anul 2018 nu au fost descarcate din gestiune terenuri in valoare de 3.818.087 lei. Pentru a reflecta corect in situatiile financiare individuale ale Societății Agromixt Buciumeni SRL la 31.12.2022 suma in cauza a fost trecuta pe rezultatul report al societății Agromixt Buciumeni SRL. In urma acestei tranzactii, la nivel consolidat, a fost recalculat si fondul comercial de la data achizitiei.

Astfel, pentru perioada cuprinsă între 04.2020-12.2022 s-a recalculat un fond comercial net de 2.799.931 lei. Toate aceste corectii au avut impact asupra rezultatului reportat consolidat al Societatii.

Pe langa tranzactia de mai sus, in cursul anului 2022 la nivel consolidat au mai fost facute corectii pe rezultatul reportat referitor la profitul reinvestit obtinut de societatea Agromixt Buciumeni SRL in anul 2021 in valoare de 9.000.000 lei, la profitul reinvestit obtinut de societatea Holde Agri Operational SRL in anii 2020 si 2021 in valoare totala de 3.507.816 lei (ambele sume fiind transferate in soldul contului de rezerve), si alte ajustari inregistrate pe rezultatul reportat in suma de 351.750 lei (in special in legatura cu Agrocom si Ronosca).

2.23. 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”.

2.24. Venituri

2.24.1. 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 recunoaste 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, Viterra), valoarea totala a veniturilor reprezinta valoarea pe care o calculeaza clientul la finalul livrarilor prin Nota de Calcul.

9.19.1 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 redusa 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 31.12.2022

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

2.24.2. 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.

2.24.3. Venituri din dobânzi

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

9.19.2 Venituri din dividende

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

2.25. 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 3: ACTIVE IMOBILIZATE

A Imobilizări necorporale

COST	Sold la 31.12.2021	Creșteri în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	179.687	89.750	-	269.437
Drept de utilizare contracte de arendă	27.050.087	6.075.000	-	33.125.087
Fond comercial	20.314.291	10.449.287	-	30.763.578
Avansuri	170.300	0	-	170.300
Total	47.714.365	16.614.037	-	64.328.402

AMORTIZARE	Sold la 31.12.2021	Amortizări în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	167.773	55.584	-	223.357
Drept de utilizare- contracte de arendă	1.959.390	2.014.084	-	3.973.473
Fond comercial	3.051.446	3.529.050	-	6.580.496
Avansuri	-	-	-	-
Total	5.178.609	5.598.719	-	10.777.326

VALOARE NETA	Sold la 31.12.2021	Creșteri în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	11.914	34.166	-	46.080
Drept de utilizare- contracte de arendă	25.090.698	4.060.916	-	29.151.613
Fond comercial	17.262.845	6.920.238	-	24.183.084
Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie	170.300	-	-	170.300
Total	42.535.757	11.015.320	-	53.551.077

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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



Creșterile în valoare brută de 10.449.287 lei aferente fondului comercial sunt în legătură cu următoarele tranzacții din cursul anului 2022:

Explicație	Valoare
Achiziție Play Promotion Grup SRL	5.918.265
Plăți către foștii acționari ai societăților Agro Antran SRL, Ronosca SRL, Benasque SRL, Agro Sargadillo SRL și Inter Muntenia SRL, ca urmare a îndeplinirii unor condiții din contract	348.232
Plăți către foștii acționari ai societăților Bigmed & Capriciu de Licuriciu, ca urmare a îndeplinirii unor condiții din contract	152.717
Plăți către foștii acționari ai societăților Agro Fields SRL & Interprest Agrotex SRL, ca urmare a îndeplinirii unor condiții din contract	211.986
Recalcularea fondului comercial aferent achizitiei societatii Agromixt Buciumeni SRL din aprilie 2020, ca urmare a corecției erorilor contabile de la paragraful de mai jos 15.3. Corectarea erorilor contabile în cursul anului 2022.	3.818.087
TOTAL	10.449.287

Creșterea în valoare brută de 6.075.000 lei aferentă dreptului de utilizare al terenurilor în arendă este în legătură cu achiziția societății Play Promotion Grup SRL din care a rezultat preluare contracte de arendă în valoare de 6.075.000 lei.

B Imobilizări corporale

COST	Sold la 31.12.2021	Creșteri în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Terenuri și amenajări de terenuri	18.890.905	561.732	3.989.929	15.462.708
Construcții	7.136.932	10.488	-	7.147.419
Instalații tehnice și mașini	61.215.427	34.471.437	4.003.943	91.682.921
Alte instalații, utilaje și mobilier	727.841	858.420	-	1.586.251
Imobilizări corporale în curs	4.629.286	12.745.737	-	17.375.023
Avansuri pentru imobilizări corporale	4.383.128	7.000.931	4.758.218	6.625.840
Total	96.983.518	55.648.744	12.752.090	139.880.173

AMORTIZARE	Sold la 31.12.2021	Amortizări în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Amenajări de terenuri	38.477	-	-	38.477
Construcții	2.994.531	247.075	-	3.241.606
Instalații tehnice și mașini	12.719.061	11.268.500	1.941.789	22.047.579
Alte instalații, utilaje și mobilier	229.492	33.845	-	261.967
Total	15.981.561	11.549.420	1.941.789	25.589.638

VALOARE NETA	Sold la 31.12.2021	Creșteri în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Terenuri și amenajări de terenuri	18.852.428	561.732	3.989.929	15.424.231
Construcții	4.142.401	(236.587)	-	3.905.814
Instalații tehnice și mașini	48.496.366	23.201.131	2.062.154	69.635.343
Alte instalații, utilaje și mobilier	498.349	825.935	-	1.324.284
Imobilizări corporale în curs	4.629.286	12.745.737	-	17.375.023
Avansuri pentru imobilizări corporale	4.383.128	7.000.931	4.758.218	6.625.840
Total	81.001.958	44.099.324	10.810.301	114.290.534

Deoarece în cursul anului 2022 poziția: *Avansuri pentru imobilizări corporale* a avut o dinamică foarte mare comparativ cu anul precedent, mai jos găsiți o detaliere a principalelor activități desfășurate în cadrul acestei poziții:

Avansuri pentru imobilizări corporale	Sold la 31.12.2021	Creșteri în 2022	Reduceri în 2022	Sold la 31.12.2022
Siloz	2.359.676	540.232	80.544	2.819.364
Teren agricol	945.544	1.133.523	41.164	2.037.902
Logistica	799.522	461.163	144.583	1.116.101
Utilaje	278.387	4.866.014	4.491.927	652.473
Total	4.383.128	7.000.931	4.758.218	6.625.840

Soldul la 31.12.2022 pentru poziția siloz se referă la procesul de modernizare și mărire a capacității de depozitare de la 10,000 tone la 15,000 tone la silozul de la Calinești, proces ce urmează să fie finalizat până la sfârșitul lunii mai 2023 precum și începerea construcției unui nou siloz cu o capacitate de 10,000 tone la nucleul Frumusani. Până în prezent acest al doilea siloz este la un stadiu al construcției de 70%, finalizarea lui fiind estimată la începutul lunii iulie 2023, odată cu începerea recoltei anului agricol 2022-2023.

Pozițiile Logistica&Utilaje reprezintă avansuri pentru viitoare achiziții, achiziții ce au fost decalate de către furnizori din cauza problemelor de aprovizionare.

Avansurile pentru terenuri reprezintă plata a pretului de achiziție al terenurilor în baza promisiunilor de vânzare. Soldul acestei poziții se va diminua semnificativ începând cu iulie 2023 când compania mama Holde Agri Invest va avea 5 ani de funcționare și, conform legilor în vigoare, ea sau filialele ei vor putea intabula terenurile astfel achiziționate.

Datoria privind activele care fac obiectul unui leasing financiar sunt prezentate în tabelul de la nota 11 „Participații și surse de finanțare”.

Creșterile semnificative din cursul anului 2022 sunt reprezentate în principal de finalizarea achiziției societății Play Promotion Grup SRL. Aceasta deținea la data de 31.03.2022 echipamente tehnologice și utilaje în valoare bruta de 4.935.911 lei.

Suplimentar față de finalizarea acestei achiziții, creșterile de 30.393.946 lei din cursul anului 2022 sunt reprezentate, în cea mai mare parte, 29.535.526 lei, de continuarea procesului de înlocuire a parcului de utilaje la societățile achiziționate în anii anteriori (25.566.800 lei Holde Agri Operational SRL (firma operațională care deservește toate fermele grupului), 1.066.479 lei Agrocom Exim SRL și 2.902.247 lei Agromixt Buciumeni SRL).

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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

Reducerile sunt reprezentate în principal de vânzarea unor utilaje uzate din parcurile fermelor Agromixt Buciumeni, Agrocom Exim Prod, Inter Muntenia și Holde Agri Operational având o valoare netă contabilă de 2.062.154 lei și a vânzării unui teren cu o valoare contabilă de 171.842 lei. Valoarea de vânzare a acestora a fost de 2.577.650 lei.

Imobilizări corporale gajate și restricționate

La data de 31.12.2022, Grupul avea următoarele echipamente gajate / afectate de sarcini, prezentate în tabelul de mai jos. Scopul gajului îl reprezintă garantarea datoriei față de Banca Transilvania. Valoarea netă contabilă a echipamentelor din tabelul de mai jos la 31.12.2022 era de 668.580 lei.

Nr. Crt.	Categorie	Marca	Model	Serie	Capacitate	An fabricatie
1	Tractor	FENDT	313 Vario	340/21/1510	135 CP	2013
2	Tractor	FENDT	939 Vario S4	954211366	135 CP	2016
3	Tractor	FENDT	936 Vario	934/21/5037	135 CP	2011
4	Tractor	FENDT	936 Vario	946212069	135 CP	2014
5	Tractor	FENDT	936 Vario	946/21/1713	135 CP	2013
6	Disc scurt	Horsch Joker	8 RT	28181250		2014
7	Spray Trakkler	Horsch Leeb	PT 330	82011265	36 m	2015
8	Remorca	PNB 40		1264	40 mc	2015
9	Remorca	PNB 40		1261	40 mc	2015
10	Tractor	Class	Arion 620			2014
11	Tractor	Steyer	4105			2014
12	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 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Actiuni deținute la entitățile afiliate, din care:	513.669	708.657
- AgroCity Technologies SRL (42602168) – procent deținere 10%	266.169	461.157
- Enten Systems SRL (31426074) – procent deținere 1.5%	247.500	247.500
Avans pentru acțiuni deținute la entitățile afiliate	222.379	3.840.640
Alte imobilizări financiare	1.720.138	1.722.188
Total	2.456.186	6.271.485

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2022, Societatea a achitat avans dintr-un precontract de vânzare cumpărare părți sociale în sumă de 2.790.640 lei pentru societatea Alcadan Agri, societate aflată în proximitatea firmei Play Promotion Grup. La începutul anului 2023, achiziția firmei Alcadan Agri a fost finalizată, astfel că în acest moment nucleul Dambovită a ajuns la o suprafață de aprox 3,500 ha. Suplimentar față de avansurile plătite pentru firma Alcadan Agri, în anul 2022 Societatea a plătit un alt avans în valoare de 1.050.000 lei pentru achiziționarea unei alte firme în vederea înființării unui nou nucleu.

În cadrul poziției *Alte imobilizări financiare* este înregistrată în principal suma de 1.720.000 lei 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. Dacă nu sunt aduse alte garanții materiale, acest depozit colateral va expira odată cu maturitatea creditului în decembrie 2032.

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 31.12.2022, 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 4: PROVIZIOANE

În cursul anului financiar 2022, Grupul a constituit provizioane în valoare de 182.544 lei, reprezentând contravaloarea concediilor neefectuate ramase în sold la 31.12.2022 (31.12.2021: 233.000).

NOTA 5: 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 31.12.2021	sold la 31.12.2022
Repartizarea profitului		
Rezultat net de repartizat: profit / (pierdere)	6.673.092	(2.066.863)
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
Rezultat nerepartizat: profit / (pierdere)	6.673.092	(2.066.863)
 Rezultatul pe actiune	 sold la 31.12.2021	 sold la 31.12.2022
Rezultatul net al exercitiului	6.673.092	(2.066.863)
Numar parti sociale	64.069.796	97.977.589
Rezultat pe actiune	0.1042	(0.0211)

Conform hotararii AGEA din 27.04.2022 in perioada iulie-august 2022 au fost rascumparate 5.101.575 actiuni clasa B, iar in luna ianuarie 2023 inca 29.750 actiuni, toate la un pret de 4 lei/actiune, actiuni care au fost anulate in luna aprilie 2023. Ca urmare a reducerii, capitalul social al societatii va fi de 92.846.264 lei.

NOTA 6: SITUATIA STOCURILOR

Stocuri	sold la 31.12.2021	sold la 31.12.2022
Materii prime si materiale	10.414.006	12.928.978
Produce in curs de executie	12.066.460	27.690.458
Produce finite	547.096	1.034.351
Produce finite aflate la terti	-	-
Ajustari pentru deprecierea produselor finite	-	-
Marfuri	492.124	3.413.522
Alte stocuri	9.246	4.699
Avansuri pentru stocuri	229.711	210.485
Total	23.758.643	45.282.493

Având în vedere contextul de creștere al prețurilor de pe piața inputurilor agricole, în luna octombrie 2021 managementul a decis să achiziționeze în avans aproximativ 60% din necesarul de îngrășăminte care urmează să fie folosit în primăvara anului 2023 pentru culturile înființate în anul 2022 (grâu și rapita), dar și la culturile de primăvara (porumb și floarea soarelui).

La data de 31.12.2022 următoarele categorii de materii prime se aflau în stoc:

Materii prime	sold la	sold la
Denumire element de stoc	31.12.2021	31.12.2022
Îngrășăminte	6.098.153	8.972.206
Tratamente	2.255.276	3.101.698
Semințe de plantat	747.577	276.469
Motorina	751.032	70.122
Alte consumabile	561.968	508.483
TOTAL	10.414.006	12.928.978

La data de 31.12.2022 următoarele categorii de mărfuri se aflau în stoc:

Mărfuri	sold la	sold la
Denumire element de stoc	31.12.2021	31.12.2022
Îngrășăminte	492.124	550.508
Tratamente	-	2.537.932
Semințe de plantat	-	229.892
Motorina	-	89.932
Altele	-	5.258
TOTAL	492.124	3.413.522

În ceea ce privește producția în curs de executie, creșterea față de anul 2021 se datorează majorării suprafeței cultivate în anul agricol 2022-2023 la aproximativ 13.000 ha în cele 4 nuclee: Rosiori, Videle, Frumusani și Dambovită, comparativ cu aproximativ 10.000 ha (la sfârșitul anului 2021) cultivate în anul agricol 2021-2022, precum și a creșterii costurilor cu input-urile (de exemplu, costurile cu îngrășămintele pentru anul agricol au fost cu 25%-50% mai mari față de anul precedent).

NOTA 7: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022
1. Cifra de afaceri neta	53.145.566	97.688.428
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	33.908.817	69.878.257
3. Cheltuielile activitatii de baza	23.541.293	49.864.497
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.865.106	6.100.520
5. Cheltuieli indirecte de productie	7.502.418	13.913.240
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	19.236.749	27.810.171
7. Cheltuieli de desfacere	409.154	1.612.153
8. Cheltuieli generale si de administratie	18.162.884	41.447.478
9. Alte venituri din exploatare	9.623.186	20.472.910
10. Alte cheltuieli din exploatare	4.522.917	7.710.939
11. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 - 10)	5.764.980	(2.487.488)

NOTA 8: SITUAȚIA CREAȚELOR

CREANȚE	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Avansuri către furnizorii de servicii	680.087	500.754	500.754	-
Clienți și conturi asimilate	6.892.819	6.839.446	6.839.446	-
Ajustări de depreciere creanțe - clienți	(787.121)	(1.124.078)	(1.124.078)	-
TVA de recuperat și TVA neexigibil	3.812.413	7.547.538	7.547.538	-
Alte creanțe față de bugetul statului	1.849.909	2.438.288	2.438.288	-
Creanțe față de personal și asigurări sociale	374.722	239.332	239.332	-
Debitori diverși și alte creanțe	5.298.555	4.456.206	4.456.206	-
Ajustări de depreciere debitori diverși și alte creanțe	(531.980)	(766.152)	(766.152)	-
Total	17.589.404	20.132.323	20.132.323	-

Creanțele comerciale nu sunt purtatoare de dobândă și au, în general, un termen de încasare de 10 zile dar sunt și cazuri când marfa este vândută pe certificate de depozit și în aceste condiții termenul de încasare ajunge la maxim 60 de zile.

În anul 2022 Grupul nu a încasat nici o sumă pentru care avea constituite ajustări de valoare la sfârșitul anului 2021. În cursul anului 2022, Grupul a constituit suplimentar ajustări de valoare de 100% din soldul la 31.12.2022 pentru clienții și debitorii diverși incerti, suma totală a acestor ajustări de valoare fiind de 234.172 lei.

Miscările în ajustările pentru deprecierea creanțelor au fost următoarele:

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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

Ajustări de valoare pentru creanțe	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
La 1 ianuarie	233.275	787.121
Creșteri în timpul anului	553.846	336.957
Sume trecute pe cheltuiala	553.846	-
Reversări în timpul anului	-	-
La 31 decembrie	787.121	1.124.078

Alte creanțe fata de bugetul statului	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Subvenții pentru culturi	1.346.000	1.939.917
Subvenții pentru motorina	379.565	178.881
Impozit pe profit	-	221.187
Alte creanțe	124.344	98.303
Total	1.849.909	2.438.288

În ceea ce privește soldul debitorilor diverși și al altor creanțe la 31.12.2022, acesta este compus din:

Debitori diverși și alte creanțe	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Împrumuturi către firmele la care Grupul deține acțiuni (altele decât cele care intră în perimetrul de consolidare)	3.190.668	927.140
Avansuri pentru achiziție de terenuri	985.758	1.062.524
Sumă de încasat de la foștii acționari – Nucleu Roșiori este nucleul Frumusanii *	-	1.373.752
Decontări rezultate din achiziția nucleului Rosiori	886.549	871.388
Alte creanțe	235.580	222.391
Total	5.298.555	4.457.195

Referitor la linia de mai sus *Suma de încasat de la foștii acționari – Nucleu Frumusanii* vezi penultimul paragraf de la nota 14.6 *Evenimente ulterioare* de mai jos.

Linia *Decontări rezultate din achiziția nucleului Rosiori* reprezintă creanțe de încasat de la alte firme ale vânzătorului, sume ce vor fi încasate sau compensate cu/din garanția constituită la data tranzacției în anul 2018 (vezi detalii mai jos la nota *Creditori diverși*).

Miscările în ajustările pentru deprecierea debitorilor diverși și al altor creanțe au fost următoarele:

Ajustări de valoare pentru debitori diverși și alte creanțe	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
La 1 ianuarie	233.275	531.980
Creșteri în timpul anului	298.705	234.172
Sume trecute pe cheltuiala	298.705	234.172
Reversări în timpul anului	-	-
La 31 decembrie	531.980	766.152

NOTA 9: SITUAȚIA DATORIILOR

DATORII	sold la 31.12.2021	sold la 31.12.2022	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate instituțiilor de credit și IFN-urilor (Nota 10.3)	72.616.236	89.695.193	33.820.212	55.874.981
Garantii primite	145.522	489.068	489.068	-
Avansuri de la clienți	62.184	59.247	59.247	-
Furnizori	11.299.694	26.936.203	26.936.203	-
Furnizori preluare ferma Play	-	7.539.696	7.539.696	-
Promotion (Conțești)				
Furnizori facturi nesosite	35.366	52.631	52.631	-
Furnizori facturi nesosite HAM	-	9.820.590	9.820.590	-
Datorii față de personal	331.573	493.239	493.239	-
Impozite și taxe aferente salariilor	635.568	340.474	340.474	-
Impozit pe profit curent	435.054	1.207.548	1.207.548	-
TVA de plată	-	364.838	364.838	-
TVA neexigibilă	8.649	191.511	191.511	-
Alte datorii față de bugetul statului	6.933	1.966.025	1.563.727	402.298
Creditori diversi	2.415.980	2.503.518	2.503.518	-
Total	87.992.758	141.659.782	85.382.502	56.277.279

Achiziția fermei Contesti a constat în plata sumei de 250.000 lei și preluarea unor datorii către furnizori în valoare de 10.000.000 lei. În perioada de la data achiziției și până la 31.12.2022 Societatea a efectuat plăți către furnizori conform unui program de rescadentare valabil până în anul 2026.

Furnizori facturi nesosite HAM reprezintă suma de plată către fostul Administrator Unic aferentă încetării contractului de management.

Poziția *Alte datorii față de bugetul statului* este detaliată după cum urmează:

Alte datorii față de bugetul statului	sold la 31.12.2021	sold la 31.12.2022	Termen de exigibilitate	
			sub 1 an	peste 1 an
Impozite și taxe	6.933	4.153	4.153	-
Sume calculate în urma control fiscal	0	1.961.872	1.559.574	402.298
Total	6.933	1.966.025	1.563.727	402.298

În urma controlului fiscal aferent perioadei 2016-2021 la firma Agromixt au fost calculate sume de plată restante plus dobânzi aferente. În urma discuțiilor cu reprezentanții ANAF, societatea a obținut o esalonare pe 1 an de zile pentru plata acestor sume. Mai multe detalii sunt la Nota 14.6 – Evenimente ulterioare datei bilanțului.

Creditorii diversi aflați în sold la 31.12.2022 și la 31.12.2021 au următoarea componență:

Creditori diversi	sold la 31.12.2021	sold la 31.12.2022
Garantie asociata nucleului Rosiori	1.676.137	1.676.137
Arenda de platit arendatorilor	554.706	362.475
Factoring APIA	-	349.787
Alte datorii	185.137	115.119
Total	2.415.980	2.503.518

Garantia asociata nucleului Rosiori a fost constituita în anul 2018 pentru a acoperi eventualele pierderi sau penalitati ce ar putea să apară în urma inspecțiilor fiscale asupra firmelor ce constituie acest nucleu. Dacă în termen de 5 ani de la data achiziției acestor firme nu are loc nici o inspecție fiscală sau în urma inspecției fiscale nu sunt constatate penalități, aceasta garanție va trebui plătită vânzătorului. Arenda de platit arendatorilor reprezintă sume ce nu au fost achitate arendatorilor din diferite motive cum ar fi: imposibilitatea de a identifica urmașii în urma decesului arendatorului, imposibilitatea de a contacta arendatorul în urma modificărilor datelor de contact (adresa din contract, număr de telefon etc). Factoring APIA reprezintă soldul scontării subvențiilor APIA la Banca Transilvania pentru a asigura Societății capitalul de lucru necesar. Ele sunt în strânsă legătură cu încasarea subvențiilor APIA (vezi Nota 8: Debitori Diversi), și aceste datorii au fost plătite până la data raportului.

NOTA 10: CHELTUIELI ÎN AVANS

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022	Termen de lichiditate	
			sub 1 an	peste 1 an
Arenda	1.466.671	1.296.568	620.894	675.674
Achiziții ferme	752.121	1.332.709	290.748	1.041.961
Comision bancar&leasing	566.111	988.307	50.396	937.911
Asigurări culturi & Auto	-	361.469	321.291	40.178
Altele	154.721	134.858	69.868	64.990
Total	2.939.625	4.113.911	1.353.197	2.760.713

Cheltuielile în avans privind achizițiile de ferme reprezintă cheltuielile făcute cu inițierea discuțiilor de achiziții a unor viitoare ferme constând în asistență juridică precum și comisioanele plătite pentru intermedierea arendării unor suprafețe mai mari de 5 ha, sume ce vor fi trecute pe cheltuieli pe toată perioada de arendă a terenurilor respective. În momentul în care se constată că negocierile nu se concretizează în semnarea unui contract, cheltuielile aferente până la acea dată se descarcă în cheltuieli ale perioadei.

NOTA 11: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE

11.1. Certificate de participare, valori mobiliare, obligațiuni convertibile

Grupul nu a emis certificate de participare, obligațiuni sau alte valori mobiliare (cu excepția majorării de capital social menționate mai jos) în cursul anului financiar 2022, și nici în 2021.

11.2. Capital social

În cursul anului 2022 Grupul a derulat mai multe programe de majorare a capitalului social prin acordare de dividende sub formă de acțiuni gratuite precum și cu aport în numerar pe baza de prospect. Astfel, în mai 2022

HOLDE AGRI INVEST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

conform AGA din 27.04.2022 au fost distribuite un numar de 8.008.724 actiuni gratuite la valoarea nominala de 1 leu/actiune din primele de emisiune rezultate in urma majorarii capitalului social in anul 2021.

In perioada iunie 2022-iulie 2022 a avut loc o actiune de majorare de capital social prin aport in numerar, actiune in urma careia au fost emise 12.651.290 actiuni la valoarea nominala de 1 leu/actiune. In paralel cu aceasta actiune au fost emise alte 13.247.779 actiuni ca urmare a compensarii unor creante cu valoarea totala de 21.858.847 lei, din care 20.406.300 lei reprezentand creante certe, lichide si exigibile rezultate din contractul de cesiune incheiate intre Societate si detinatorii de actiuni de clasa B in cadrul programului de rascumparare aprobat prin hotararea AGEA din 27.04.2022 si 1.452.547 lei reprezentand creanta certa, lichida si exigibila a Administratorului Unic fata de Societate.

In urma etapelor descrise mai sus a rezultat o valoare a primelor de emisiune 16.834.407 lei. La data de 31.12.2022, capitalul social al societatii este de 97.977.589 lei, divizat in 92.150.414 in actiuni ordinare si 5.827.175 actiuni preferentiale cu o valoare nominala de 1 leu. Structura actiunilor Societatii Mama se prezinta astfel, conform extrasului de la Depozitarul Central din data de 06.12.2022:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent pe categorii de actiuni	Procent din total actiuni
<i>Detineri actiuni ordinare (clasa "A")</i>			
Sevenx Ventures SRL	14.974.439	16,25%	15,28%
Vertical Seven Group SRL	9.902.107	10,75%	10,11%
Persoane Fizice	51.864.144	56,28%	52,93%
Persoane Juridice	15.409.724	16,72%	15,73%
Total actiuni ordinare (clasa „A”)	92.150.414	100%	94,05%
<i>Detineri actiuni preferentiale (clasa "B")</i>			
Vertical Seven Group SRL	1.458.375	25,03%	1,49%
Persoane Fizice	2.652.925	45,52%	2,71%
Persoane Juridice	1.715.875	29,45%	1,75%
Total actiuni preferentiale (clasa „B”)	5.827.175	100%	5,95%
Total actiuni (clasa "A" + "B")	97.977.589		100%

Conform hotararii AGEA din 27.04.2022 in perioada iulie-august 2022 au fost rascumparate 5.101.575 actiuni clasa B, iar in luna ianuarie 2023 inca 29.750 actiuni toate la un pret de 4 lei/actiune, actiuni care au fost anulate in luna aprilie 2023. Ca urmare a reducerii, capitalul social al societatii va fi de 92.846.264 lei. Capitalul social al Grupului este integral varsat.

11.3. Surse de finantare

Pe parcursul anului 2021, Grupul a utilizat urmatoarele surse de finantare externe (vezi tabelul de mai jos):

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

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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



Banca/IFN	Tip credit/SGB	An scadenta	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022	Termen de exigibilitate	
					sub 1 an	peste 1 an
Agricover IFN	Achizitie parti sociale	2026	1.165.079	932.362	233.088	699.274
Agricover IFN	Credit achizitii utilaje	2024	567.756	648.477	324.238	324.239
Agricover IFN	Credit achizitii utilaje	2025	-	1.014.912	338.303	676.608
Agricover IFN	Credit Capital de lucru	2023	-	3.050.688	3.050.688	-
Agricover IFN	Credit motorina	2023	1.887.366	2.776.505	2.776.505	-
Agricover IFN	Factoring input-uri	2022	3.394.540	-	-	-
Banca Transilvania	Achizitie parti sociale	2030	13.761.000	12.232.000	1.529.000	10.703.000
Banca Transilvania	credit APIA	2023	893.324	19.421	19.421	-
Banca Transilvania	Credit Capital de lucru	2023	3.726.691	10.716.953	10.716.953	-
BCR Leasing	Credit achizitii utilaje	2022	64.874	-	-	-
BCR Leasing	Credit achizitii utilaje	2026	8.211.228	6.239.335	1.977.117	4.262.218
BCR Leasing	Leasing Financiar	2023	103.963	43.814	43.814	-
BCR Leasing	Leasing Financiar	2024	90.094	60.807	29.739	31.068
BCR Leasing	Leasing Financiar	2025	1.722.504	1.293.783	429.275	864.507
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	2024	1.760.406	895.362	887.415	7.948
BRD Sogelease IFN SA	Leasing Financiar	2025	524.410	382.037	145.943	236.094
BT Leasing	Leasing Financiar	2026	-	188.989	41.083	147.906
BT Leasing	Leasing Financiar	2027	-	1.404.270	261.223	1.143.047
Credit Agricole Bank	Credit achizitii terenuri	2028	701.688	601.447	100.241	501.206
Credit Agricole Bank	Credit investitii	2025	3.263.315	2.447.486	815.829	1.631.658
Credit Agricole Bank	Credit investitii	2028	1.416.843	1.214.437	202.406	1.012.031
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	2024	699.941	89.226	35.047	54.178
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	2025	1.500.444	1.125.176	374.775	750.401
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	2026	949.946	3.732.376	892.382	2.839.994
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	2027	4.186.439	5.305.374	1.080.091	4.225.284
Deutsche Leasing	Leasing Financiar	2028	3.244.979	5.073.183	895.098	4.178.085
Dobanzi inregistrate in avans	Dobanzi inregistrate in avans	2022	13.409	11.233	11.233	-
Ideea Leasing	Leasing Financiar	2022	2.315	-	-	-
Libra Bank	Achizitie parti sociale	2032	8.462.980	8.338.928	630.231	7.708.697
Libra Bank	Credit achizitii terenuri	2032	470.000	-	-	-

HOLDE AGRI INVEST S.A.
NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
 pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022
 (toate sumele sunt exprimate in lei ("RON"), daca nu este specificat altfel)

Banca/IFN	Tip credit/SGB	An scadenta	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022	Termen de exigibilitate	
					sub 1 an	peste 1 an
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2022	108.735	-	-	-
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2023	94.845	122.765	122.765	-
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2024	1.237.357	780.572	492.178	288.394
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2025	1.673.017	2.760.314	952.548	1.807.766
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2026	687.296	2.152.991	530.702	1.622.289
Motoractive IFN SA	Leasing Financiar	2027	-	596.942	129.285	467.657
OTP Leasing	Leasing Financiar	2024	-	392.454	258.967	133.487
OTP Leasing	Leasing Financiar	2025	21.598	128.558	36.506	92.052
OTP Leasing	Leasing Financiar	2026	887.415	2.679.753	637.872	2.041.880
OTP Leasing	Leasing Financiar	2027	-	1.125.312	210.052	915.260
Raiffeisen Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2022	9.555	-	-	-
Raiffeisen Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2023	23.588	9.857	9.857	-
Tiriac Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2025	46.517	262.506	94.406	168.100
Tiriac Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2026	-	111.317	26.483	84.834
Tiriac Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2027	-	82.258	18.736	63.522
Unicredit Leasing IFN SA	Credit achizitii utilaje	2026	3.645.653	7.643.749	2.062.812	5.580.937
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2022	6.319	-	-	-
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2023	238.335	147.912	121.272	26.640
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2024	124.944	66.600	63.396	3.204
Unicredit Leasing IFN SA	Leasing Financiar	2026	1.025.528	792.715	241.196	551.519
Grand Total			72.616.235	89.695.153	33.820.172	55.874.981

NOTA 12: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	2.373.202	5.560.135
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	500.508	941.771
Cheltuieli cu arenda	7.724.820	13.913.240
Cheltuieli cu primele de asigurare	1.049.408	1.670.560
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	703.520	1.815.584
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	232.926	319.072
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	409.154	1.612.153
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	9.805	14.124
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	73.728	138.380
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	393.603	974.816
Alte cheltuieli de exploatare	2.973.156	15.177.365
Total	16.443.830	42.137.201

Rubrica „Alte Cheltuieli de exploatare” este detaliată în tabelul de mai jos:

Alte Cheltuieli de exploatare	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022
Indemnizație încetare contract management	-	9.820.590
Bonus variabil aferent an 2021 (contract management)	-	1.452.547
Indemnizație contract management	682.648.	-
Alte cheltuieli	2.934.792	3.904.228
Total	3.617.440	15.177.365

Rubrica *Indemnizație încetare contract management* este detaliată la nota 13.1 de mai jos.

Bonusul variabil menționat în sumă de 1.452.547 lei, reprezintă componenta variabilă de remunerație a managementului pentru anul 2021 inclusă în contractul de management dintre Holde Agri Management SRL și Societate. Având în vedere că această componentă variabilă depindea de anumite condiții (inclusiv de aprobarea acționarilor), iar aceste informații nu au existat la data emiterii situațiilor financiare de la 31.12.2021, această sumă a fost înregistrată în cursul anului 2022.

Suma aferentă liniei *Indemnizație contract management* se referă la componenta fixă de renumerare a efortului depus de către management. În cursul anului 2022, s-a decis încetarea contractului de management (detalii la nota 13.1 de mai jos)

În cadrul rubricii „Alte Cheltuieli” 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 13: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE

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

În data de 15.12.2022 în AGEA s-a decis încetarea contractului de management încheiat între Societate și Administratorul Unic în data de 22.09.2018 cu plata de către Societate către Administratorul Unic a sumei maxime de 11.246.667 lei cu titlu de încetare a Contractului de Management, cu precizarea că taxa de încetare va fi diminuată proporțional cu partea din taxa de încetare ce îi se cuvine Hepta Hedge SRL în calitate de asociat al Administratorului Unic. În urma acestei renunțări, suma rămasă de plată este de 9.820.590 lei. Obligația de plată a acestei sume se va putea stinge prin conversia sumei în acțiuni ordinare ale Societății.

În cadrul aceleiași AGEA din 15.12.2022 a fost aprobată formarea unui Consiliu de Administrație format din 5 membri care să asigure administrarea Societății în conformitate cu legislația aplicabilă și prevederile Actului Constitutiv.

13.2. 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.

13.3. Salariați

Numărul mediu de angajați în cursul exercițiului financiar: 123 angajați (31.12.2021: 98 angajați).

NOTA 14: ALTE INFORMAȚII

14.1. Informații cu privire la prezentarea Grupului și a societății-mamă

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

Detalii privind structura Grupului și entitățile intrate în perimetrul consolidării se regăsesc în Nota 1 „Entitatea care raportează” de mai sus.

14.2. Informații privind relațiile Grupului cu părți afiliate, altele decât cele intrate în perimetrul consolidării

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

Parti afiliate	Descriere tranzactie	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022	Sold la 31.12.2022
		Tranzacții în cursul anului (fara TVA)	Solduri (creditoare) / debitoare
Cumulus	Proiectare si amenajare siloz Calinesti si Frumusani(achiziție / datorii)	250.487	(52.597)
Holde Agri Management SRL	Servicii de management și administrare, si refacturare costuri, conform prevederi Contract de Management (achiziție / datorii)	11.557.115	(9.787.643)
Agrocity Tehnologies SRL	Investitie in dezvoltare software dedicat agri-business (investiții / imobilizări financiare)	-	461.157
Agrocity Tehnologies SRL	Diverse servicii refacturate de către Agrocity (achiziții / datorii)	496.808	(479.339)
Enten System SRL	Investitie in dezvoltare software dedicat agri-business	803.391	927.140
Alcadan Agri SRL (vezi Nota 3.C)	Vanzare de inputuri si prestare de servicii / lucrari agricole (vanzari / creante)	1.247.830	1.376.910

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

Tranzacțiile exprimate în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade, entitățile din cadrul Grupului efectuează reevaluarea soldurilor în moneda străină la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o monedă străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Cursurile de schimb RON/USD și RON/EUR, la 31.12.2021 și 31.12.2022, au fost după cum urmează:

Moneda	31.12.2021	31.12.2022
RON/USD	4.3707	4.6346
RON/EUR	4.9481	4.9474

14.4. 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.

14.5. Cifra de afaceri

Nivelul vanzarilor pe segmentele de business înregistrate în 2021 și 2022 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

Segment	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022
Venituri din vânzare cultura Bio	6.120.848	5.684.232
Venituri din vânzare cultura conventionala	34.632.521	76.833.780
Venituri din vanzari diverse	1.270.410	1.781.333
Altele- venituri din subvenții și reduceri comerciale primite	11.121.787	13.389.083
Total	53.145.566	97.688.428

14.6. Evenimente ulterioare datei bilanțului

Principalele evenimente importante survenite după data bilanțului (neajustabile) sunt listate mai jos;

- Vânzare de 640.231 de lei a stocului ramas din recolta 2022, încasat integral până la data acestor situații financiare
- Trageri de 2.984.549 lei din creditul pentru capital circulant contractat la final de decembrie 2021, care are un plafon de 17.000.000 lei pentru intregul grup și este garantat cu culturi înființate în toamna și cu cele care vor fi înființate în primavara.
- În martie 2023 Holde Agri Operational a obținut de la Banca Transilvania un credit de investiții în valoare de 2.141.257 EUR care va fi folosit astfel: 746.874 EUR vor fi folosiți pentru refinanțarea celor 2 credite de investiții de la Vista Bank/Credit Agricole (sold la 31.12.2022 de 3.661.924 lei) iar restul de 1.394.383 EUR rămân la dispoziția societății.
- În data de 28.02.2023 s-a încheiat controlul fiscal ANAF început în cursul lunii noiembrie 2022 la societatea Agromixt Buciumeni SRL. În urma acestui control au rezultat obligații fiscale de plată în valoare 1.198.211 lei reprezentând impozit pe profit suplimentar și impozite și taxe de natura salariilor ambele aferente anului 2018. La aceasta sumă se adaugă majorări de întârziere/dobânzi și penalități de nedeclarare în valoare de 763.204 lei. În data de 14.02.2023 unul din foști proprietari ai societății la vremea respectivă a achitat 70% din sumele impuse societății în urma inspecției fiscale.
- În data de 19.04.2023, Societatea a publicat la bursa raportul curent 12/2023 prin care informează piața despre primirea din partea ASF a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5126-5/12.04.2023. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de reducere a capitalului social ca urmare a hotărârii AGEA nr.2/15.12.2022.

14.7. Venituri și cheltuieli excepționale

Grupul nu a înregistrat venituri și cheltuieli excepționale în cursul anului financiar 2022.

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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

14.8. 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 12).

14.9. Valoarea ratelor achitate în cadrul contractelor de leasing financiar

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

	Exercitiul financiar încheiat la:	
	31.12.2021	31.12.2022
Total rate leasing	6.017.477	7.114.104

14.10. Onorariile plătite auditorilor

Grupul a plătit în anul 2022 onorarii către auditori conform contractului încheiat între parti.

14.11. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență

Grupul nu a înregistrat efecte comerciale scontate neajunse la scadență în cursul anului financiar 2022.

14.12. Garanții acordate și garanții primite

În cursul anului 2022, companiile din cadrul grupului au solicitat și au primit garanții de buna executie în valoare de 379.895 RON de la furnizorii Meta-Meta și Carbon Heat Solutions pentru lucrările de modernizare și extindere la silozul situat în localitatea Calinesti. De asemenea, pentru lucrările de construcție a silozului de la Frumusani s-au primit de la furnizorul Meta-Meta garanții de buna executie în valoare de 109.173 lei.

Asa cum a fost precizat și în secțiunea Imobilizarilor financiare, Grupul a constituit un depozit colateral în valoare de 1.720.000 lei aferent creditului luat de la Libra Bank pentru achiziția de parti sociale ale societății Agrocom Exim Prod SRL.

14.13. Informații privind acțiunile proprii

Conform hotărârea AGEA 2/15.12.2022 s-a aprobat reducerea capitalului social subscris al Societății prin răscumpărarea și anularea unui număr de 5.131.325 acțiuni cu dividend prioritar fără drept de vot de Clasa B, fiecare cu o valoare nominală de 1 (un) Leu și o valoare nominală totală de 5.131.325 lei, care au fost dobândite în conformitate cu hotărârile adoptate de AGEA în acest scop. Ca urmare a acestor hotărârți, Societatea are în sold la 31.12.2022, acțiuni proprii în sumă de 5.101.575 lei, ce vor fi anulate ulterior

NOTA 15: ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE**15.1. 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:

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

- 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
- 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

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

- 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 SRL ; 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;

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;

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

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 inregistrat 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:
 - 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 mobiliară sume de încasat de la APIA- cerere unică de plată- CC 011/007/2020 din 24.06.2020 (pentru creditul APIA)

Garanții acordate în legătura cu facilitatea de credit obținuta 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

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2022

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

- Ipoteca mobiliara asupra tuturor drepturilor, titlurilor, intereselor si beneficiilor cu privire la suma de 1.720.000 lei, 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.

15.2. Datorii probabile și angajamente acordate

	Sold la 31.12.2021	Sold la 31.12.2022
Sold de plata leasing financiar pana la sfarsitul contractelor	21.096.000	31.807.221
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	11.696.000	9.368.401
-Siloz	611.500	302.647
-Utilaje în leasing financiar	1.552.000	645.512
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)	8.816.530	8.186.778
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	4.795.058

La 31.12.2022 Grupul nu avea scrisori de garanție emise și nici garanții primite semnificative.

15.3. Acțiuni în instanță

Societatea Holde Agri Operational SRL are un proces pe rol cu Ferma Heresti Prod SRL. In anul 2021 societatea a platit un avans de 400,000 lei pentru achizitionarea unui siloz in zona Frumusani. Ferma Heresti Prod SRL nu si-a onorat obligatiile asumate in contract, motiv pentru care Holde Agri Operational a actionat-o in judecata. Parata a returnat banii primiti ca avans in contul unui birou executoriu judecatoresc. Dupa o serie de infatisari, Holde Agri Operational SRL a renuntat la acest proces, astfel ca in data de 29.03.2023 a incasat suma blocata in contul biroului executoriu judecatoresc.

15.4. 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).

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

pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022

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

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

15.5. 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.

Data aprobării: 21.04.2023


Administrator
Director Financiar

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 31.12.2022, 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: 89.856.321 lei,
 - Rezultatul net al exercițiului financiar: (5.535.300) lei (pierdere)
2. În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate ale Societății la 31.12.2022 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 guvernanță pentru situațiile financiare individuale

4. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare individuale în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare („OMFP 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare individuale, și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare individuale lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
5. În procesul de întocmire a situațiilor financiare individuale, Conducerea este de asemenea responsabilă pentru aprecierea 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.

HOLDE AGRI INVEST S.A.

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE
31.12.2022**



HOLDE AGRI INVEST S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31.12.2022

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

- 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 neadekvate, 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, 24.03.2023

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**

CUPRINS

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

BILANTUL INDIVIDUAL

	SOLD la 31.12.2021	SOLD la 31.12.2022
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	173.566	172.379
II. IMOBILIZARI CORPORALE	9.704	19.366
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	55.644.425	60.743.605
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	55.827.695	60.935.350
ACTIVE CIRCULANTE		
I. CREANTE	42.936.940	60.852.890
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
III. CASA SI CONTURI LA BANCII	4.834	8.409
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	42.943.014	60.862.539
CHELTUIELI IN AVANS	374.502	1.355.189
1. Sume de reluat într-o perioada de până la un an	307.707	230.720
2. Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	66.795	1.124.469
TOTAL ACTIV	99.145.212	123.153.077
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	5.008.219	4.347.619
DATORII PANA LA UN AN Holde Agri Management	-	9.820.590
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	21.503.289	19.110.970
PROVIZIOANE	-	3.485
CAPITAL SI REZERVE		
I. CAPITAL, din care:	64.069.796	98.839.580
1. Capital subscris varsat	64.069.796	97.977.589
2. Capital subscris nevarsat	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii	-	861.991
II. PRIME DE CAPITAL	10.616.184	19.441.866
Actiuni proprii	-	5.101.575
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	337.232	16.073.208
III. PIERDERE REPORTATĂ	(3.965.609)	(1.715.043)
IV. PROFITUL/(PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	2.250.566	(5.535.300)
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	72.633.705	89.856.321
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	99.145.212	123.153.077

Data aprobării: 24.03.2023

Administrator

Director Financiar

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2021	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022
VENITURI		
1. Alte venituri, din care :	6.798.988	12.439.261
1.1. Venituri din interese de participare	6.000.000	10.900.000
1.2. Venituri din dobanzi și alte venituri financiare	541.531	1.383.677
1.3. Alte venituri din exploatare	257.457	155.584
VENITURI TOTALE, din care:	6.798.988	12.439.261
Venituri financiare	6.541.531	12.283.677
CHELTUIELI		
2. Costul materiilor prime și al consumabilelor	2.817	7.096
3. Cheltuieli cu personalul	665.507	1.601.340
4. Ajustări de valoare	13.318	427.178
5. Alte cheltuieli din exploatare	2.798.591	14.000.866
6. Cheltuieli din dobanzi și alte venituri financiare	1.068.188	1.938.081
CHELTUIELI TOTALE, din care :	4.548.421	17.974.561
Cheltuieli financiare	1.068.188	1.938.081
PIERDERE DIN EXPLOATARE:	(3.222.776)	(15.880.896)
PROFIT FINANCIAR	5.473.342	10.345.596
PROFIT / PIERDERE BRUT(Ă)	2.250.566	(5.535.300)
6. Impozite	-	-
(PIERDERE NETĂ) / PROFIT NET (A)/AL PERIOADEI DE RAPORTARE	2.250.566	(5.535.300)

Data aprobării: 24.03.2023

Administrator

Director Financiar

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

Entitatea **S.C. Holde Agri Invest SA** („Societatea”), se încadrează în categoria microentităților deoarece, potrivit balanței de verificare la 31.12.2022, nu a depășit limitele a cel puțin două din următoarele criterii:

- a) totalul activelor: 1.500.000 lei;
- b) cifra de afaceri netă: 3.000.000 lei;
- c) numărul mediu de salariați în cursul exercitiului financiar: 10

Prin urmare, baza legală a informațiilor necesare a fi prezentate la situațiile financiare anuale este reprezentată de pct. 468 lit. a), d) și e) și pct. 491 alin. (2) lit. c) din Ordinul 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Politicele contabile adoptate

A.Reglementările contabile aplicate la întocmirea și prezentarea situațiilor financiare anuale

Bazele întocmirii situațiilor financiare

Aceste situații financiare sunt responsabilitatea conducerii Societății și au fost întocmite în conformitate cu cerințele normelor de contabilitate din România, și anume Legea contabilității nr. 82/1991, republicată și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificările ulterioare.

Aceste reglementări transpun parțial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European și a Consiliului privind situațiile financiare anuale, situațiile financiare consolidate și rapoartele conexe ale anumitor tipuri de întreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European și a Consiliului și de abrogare a Directivelor 78/660/CEE și 83/349/CEE ale Consiliului, publicată în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV și VII și diferă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Ca urmare, aceste situații financiare nu sunt în concordanță cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Aceste situații financiare, întocmite în conformitate cu OMF nr. 1802/2014 (cu modificările ulterioare), nu trebuie folosite de terțe parti sau de către utilizatori ai situațiilor financiare care nu sunt familiarizați cu OMF nr. 1802/2014 aplicabil pe teritoriul României.

Societatea face parte din categoria microentităților.

Aceste situații financiare sunt situații financiare proprii / individuale, și nu aparțin unui grup. Societatea întocmește un set separat de situații financiare consolidate pentru grupul al cărei societate-mamă este.

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 Societății și conform OMF 1802/2014 (cu modificările ulterioare).

1. Politicile și procedurile contabile aplicate de Societate sunt conforme cu principiile contabile prevăzute de cadrul legal menționat la punctul A și sunt prezentate mai jos.

2.Principiile contabile generale aplicate de entitate sunt:

2.1. Principiul contabilității de angajamente

Elementele prezentate în situațiile financiare anuale se evaluează în conformitate cu principiile contabile generale, conform **contabilității de angajamente**. Astfel, efectele tranzacțiilor și ale altor evenimente sunt recunoscute atunci când tranzacțiile și evenimentele se produc (și nu pe măsura ce numerarul sau echivalentul sau este încasat sau plătit) și sunt înregistrate în contabilitate și raportate în situațiile 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 2022 Societatea a inregistrat capitaluri proprii in suma de 89.856.321 lei (31 decembrie 2021: 72.633.705 lei), active circulante nete in suma de 46.680.237 lei (31 decembrie 2021: de 37.934.795 lei), iar pierderea inregistrata pentru anul incheiat la aceasta data este de 5.535.300 lei (31 decembrie 2021: profit de 2.250.566 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 31.12.2022 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 evaluării separate a elementelor de active și de datorii:

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț, s-a determinat separat valoarea aferentă fiecărui element individual de activ și de pasiv.

2.7.Principiul intangibilității:

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercitiu financiar corespunde cu bilanțul de închidere al exercitiului financiar precedent.

2.8.Principiul necompensării:

Nu sunt înregistrate compensări între elementele de activ și datorii sau între elementele de venituri și cheltuieli.

2.9.Principiul contabilizării și prezentării elementelor din bilanț și din contul de profit și pierdere ținând seama de fondul economic al tranzacției sau al angajamentului în cauză

Respectarea acestui principiu are drept scop înregistrarea în contabilitate și prezentarea fidelă a operațiunilor economico-financiare, în conformitate cu realitatea economică, punând în evidență drepturile și obligațiile, precum și riscurile asociate acestor operațiuni.

Evenimentele și operațiunile economico-financiare sunt evidențiate în contabilitate așa cum acestea se produc, în baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza înregistrării în contabilitate a operațiunilor economico-financiare reflectă întotdeauna modul cum acestea se produc, și sunt în concordanță cu realitatea. De asemenea, contractele încheiate de societate cu terțe parti prevăd în mod adecvat modul de derulare a operațiunilor și respecta cadrul legal existent.

2.10.Principiul evaluării la cost de achiziție sau cost de producție.

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

2.11.Principiul pragului de semnificație:

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

B. Politici contabile generale:**a) Înregistrarea în contabilitate a tranzacțiilor în alte monede**

Tranzacțiile exprimate în moneda străină sunt înregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Națională a României pentru data tranzacțiilor. La sfârșitul fiecărei perioade, entitatea efectuează reevaluarea soldurilor în moneda străină la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancară a lunii. Castigurile și pierderile rezultate din decontarea tranzacțiilor într-o moneda străină și din conversia activelor și datoriilor monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere, în cadrul rezultatului financiar. Castigurile și pierderile din diferențele de curs valutar, realizate și nerealizate, sunt înregistrate în contul de profit și pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD și RON/EUR, la 31.12.2021 și 31.12.2022, au fost după cum urmează:

Moneda	31.12.2021	31.12.2022
RON/USD	4.3707	4.6346
RON/EUR	4.9481	4.9474

b) Imobilizari necorporale

Imobilizarile necorporale se recunosc la costul de achiziție, și se amortizează utilizând metoda liniară pe o perioadă de 3-5 ani sau pe durata contractului de licență, după caz.

c) Imobilizari corporale

1. Evaluarea initiala

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

2. Amortizare

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

3. Iesirea din gestiune

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

4. Îmbunătățiri și cheltuieli de întreținere și reparații

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

5. Costurile îndatorării

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

d) Imobilizari financiare

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

e) Deprecierea activelor

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

Pentru anul 2022, cu ocazia inventarierii anuale a patrimoniului nu au fost constatate astfel de diferențe.

f) Reevaluarea imobilizărilor corporale:

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2022 societatea nu a efectuat reevaluări asupra elementelor de imobilizări corporale.

g) Stocuri

În bilanț, stocurile sunt înregistrate la cea mai mică valoare dintre cost și valoarea realizabilă netă (VNC). VNC se determină ca diferență între prețul estimat de vânzare și costurile estimate de finalizare și de vânzare.

h) Creante

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturată. În scopul prezentării în situațiile financiare anuale, creanțele se evaluează la valoarea probabilă de încasat. Pentru creanțele incerte entitatea constituie ajustări pentru pierdere de valoare.

i) Investiții financiare pe termen scurt

Investițiile financiare pe termen scurt cuprind: alte investiții pe termen scurt și creante asimilate (ex. depozite pe termen scurt la bănci).

j) Numerar și echivalente de numerar

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

k) Capital social

Partile sociale sunt înregistrate în capitalurile proprii.

l) Dividende

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

m) Datorii comerciale

Datoriile comerciale sunt înregistrate la valoarea sumelor care urmează a fi plătite pentru bunurile sau serviciile primite.

n) Beneficiile angajaților

Angajații entității sunt membri ai planului de pensii al statului român. Entitatea nu operează nici un alt plan de pensii sau de beneficii după pensionare și, deci, nu are nici un alt fel de alte obligații referitoare la pensii.

o) Impozite și taxe

Entitatea este platitoare de impozit pe profit. Impozitul curent se calculează și se înregistrează în perioada curentă, în conformitate cu prevederile legislației fiscale.

p) Venituri**Venituri din prestări de servicii**

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora.

Venituri din vânzări de bunuri

Veniturile din vânzări de bunuri se înregistrează în momentul predării bunurilor către cumpărători, al livrării lor pe baza facturii sau în alte condiții prevăzute în contract, care atestă transferul dreptului de proprietate asupra bunurilor respective către clienți. Veniturile din vânzarea bunurilor se recunosc în momentul în care sunt îndeplinite următoarele condiții:

- entitatea a transferat cumpărătorului riscurile și avantajele semnificative care decurg din proprietatea asupra bunurilor;
- entitatea nu mai gestionează bunurile vândute la nivelul la care ar fi făcut-o, în mod normal, în cazul deținerii în proprietate a acestora și nici nu mai deține controlul efectiv asupra lor;
- marimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil;
- este probabil ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate către entitate și

e) costurile tranzacției pot fi evaluate în mod credibil.

Alte venituri

Veniturile din redevențe, chirii, dobânzi și dividende se recunosc astfel:

- a) dobânzile se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente;
- b) redevențele și chiriile se recunosc pe baza contabilității de angajamente, conform contractului;
- c) dividendele se recunosc atunci când este stabilit dreptul acționarului de a le încasa.

q) Cheltuieli

Cheltuielile se înregistrează conform principiului contabilității de angajamente, în perioada la care se referă.

r) Corectarea erorilor

În cursul exercitiului financiar 2022 entitatea nu a identificat erori aferente exercitiilor precedente.

s) Entități afiliate

Societățile se consideră afiliate în cazul în care una din părți, fie prin proprietate, drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, are posibilitatea de a controla în mod direct sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte.

Controlul există atunci când Societatea - mamă îndeplinește unul din următoarele criterii:

- a) deține majoritatea drepturilor de vot asupra unei societăți;
- b) este acționar sau asociat al unei societăți iar majoritatea membrilor organelor de administrație, conducere și de supraveghere ale societății în cauză, care au îndeplinit aceste funcții în cursul exercitiului financiar, în cursul exercitiului financiar precedent și până în momentul întocmirii situațiilor financiare anuale, au fost numiți doar ca rezultat al exercitării drepturilor sale de vot;
- c) este acționar sau asociat al societății și deține singura controlul asupra majorității drepturilor de vot ale acționarilor, ca urmare a unui acord încheiat cu alți acționari sau asociați;
- d) este acționar sau asociat al unei societăți și are dreptul de a exercita o influență dominantă asupra acelei societăți, în temeiul unui contract încheiat cu entitatea în cauză sau al unei clauze din actul constitutiv sau statut, dacă legislația aplicabilă societății permite astfel de contracte sau clauze;
- e) Societatea -mamă deține puterea de a exercita, sau exercită efectiv, o influență dominantă sau control asupra societății;
- f) este acționar sau asociat al societății și are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere ale societății;
- g) Societatea-mamă și entitatea afiliată sunt conduse pe o bază unificată de către Societatea-mamă.

O entitate este „legată” de o altă entitate dacă:

- a) direct sau indirect, prin una sau mai multe entități:
 - controlează sau este controlată de cealaltă entitate ori se află sub controlul comun al celeilalte entități (aceasta include societățile-mamă, filialele sau filialele membre);
 - are un interes în respectiva entitate, care îi oferă influența semnificativă asupra acesteia; sau
 - deține controlul comun asupra celeilalte entități;
- b) reprezintă o entitate asociată a celeilalte entități;
- c) reprezintă o asocieră în participare în care cealaltă entitate este asociat;
- d) reprezintă un membru al personalului-cheie din conducere al entității sau al Societății-mamă a acesteia;
- e) reprezintă un membru apropiat al familiei persoanei menționate la lit. a) sau d);

f) reprezintă o entitate care este controlată, controlată în comun sau influențată semnificativ ori pentru care puterea semnificativă de vot într-o asemenea entitate este dată, direct sau indirect, de orice persoană menționată la lit. d) sau e);

sau

g) entitatea reprezintă un plan de beneficii postangajare pentru beneficiul angajaților celeilalte entități sau sau pentru angajații oricărei entități legată de o asemenea societate.

t) Datorii contingente

O datorie contingenta este:

a) o obligație potențială, apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului și a cărei existență va fi confirmată numai de apariția sau neapariția unui sau mai multor evenimente viitoare incerte, care nu pot fi în totalitate sub controlul entității; sau

b) o obligație curentă apărută ca urmare a unor evenimente trecute, anterior datei bilanțului, dar care nu este recunoscută deoarece:

- nu este sigur că vor fi necesare ieșiri de resurse pentru stingerea acestei datorii; sau
- valoarea datoriei nu poate fi evaluată suficient de credibil.

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în bilanț, ele sunt prezentate doar în notele explicative la situațiile financiare.

Datoriile contingente sunt continuu evaluate pentru a determina dacă a devenit probabilă o ieșire de resurse care încorporează beneficiile economice. Dacă se considera că este necesară ieșirea de resurse, generată de un element considerat anterior datorie contingenta, se va recunoaște, după caz o datorie sau un provizion în situațiile financiare aferente perioadei în care a intervenit modificarea încadrării evenimentului.

C.Abateri de la principiile și politicile contabile, metodele de evaluare și de la alte prevederi din reglementările contabile

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

D.Comparabilitatea valorilor prezentate în situațiile financiare

În exercitiul financiar încheiat la 31.12.2022, societatea a prezentat valorile în situațiile financiare prin comparabilitate cu rezultatele exercitiului financiar încheiat la 31.12.2021.

E.Moneda de prezentare a situațiilor financiare

Contabilitatea se ține în limba română și în moneda națională. Situațiile financiare ale Societății sunt prezentate în lei.

1. Angajamente financiare, garanții sau active și datorii contingente neincluse în bilanț; angajamente privind pensiile și entitățile afiliate sau asociate

Nu a fost cazul.

În cadrul activității curente pe care o desfășoară, Grupul efectuează plăți către statul român în beneficiul angajaților săi. Toți salariații Grupului sunt incluși în planul de pensii al Statului Român. În plus, Grupul nu are obligația de a furniza beneficii suplimentare fostilor sau actualilor salariați. Nu există contract colectiv de muncă și nici proces verbal de negociere a contractului colectiv de muncă.

Începând cu anul 2022 Grupul operează o schemă de stock option plan (SOP) menită să recompenseze performanța individuală cu performanța grupului și pentru a crește retenția persoanelor cheie în grup. Acest program se derulează în perioada 2022-2027. Pentru acest lucru în anul 2022 s-au făcut estimări în valoare de 861.990 ron.

2. Avansuri și credite acordate membrilor organelor de administrație, de conducere și de supraveghere


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

3. Informații privind acțiunile proprii

S-a aprobat reducerea capitalului social subscris al Societății prin răscumpărarea și anularea unui număr de 5.101.575 acțiuni cu dividend prioritar fără drept de vot de Clasa B, fiecare cu o valoare nominală de 1 (un) Leu și o valoare nominală totală de 5.101.575 lei, care au fost dobândite în conformitate cu hotărârile adoptate de AGEA în acest scop. Ca urmare a acestor hotărâri, Societatea are în sold la 31.12.2022, acțiuni proprii în sumă de 5.101.575 lei, ce vor fi anulate ulterior.

4. Evenimente ulterioare datei bilanțului

În cursul exercițiului financiar încheiat la 31.12.2022, Societatea a achitat avans dintr-un precontract de vânzare-cumpărare părți sociale în sumă de 2.790.640 lei pentru societatea Alcadan Agri, societate aflată în proximitatea firmei Play Promotion Grup. La începutul anului 2023, achiziția firmei Alcadan Agri a fost finalizată astfel că la data acestor situații financiare, nucleul Dambovită format din societățile Play Promotion Grup și Alcadan Agri a ajuns la o suprafață de aprox 3,500 ha.

Bifati numai dacă este cazul:		<input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București	51005_A1.0.0 / 08.03.2023		Tip situație financiară: UU	
<input type="checkbox"/> Sucursala		<input checked="" type="radio"/> An <input type="radio"/> Semestru	Anul		2022	
<input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic		Suma de control		98.839.580		
<input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris						
Entitatea S.C. HOLDE AGRI INVEST SA						
Adresa	Județ	Sector	Localitate			
	București	Sector 4	București			
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
Splaiul Unirii		16				0
Număr din registrul comerțului		J40/9208/2018	Cod unic de înregistrare		3 9 5 4 9 7 3 0	
Forma de proprietate		Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)				
34--Societăți pe acțiuni						
Activitatea preponderantă (cod și denumire clasa CAEN)						
6420 Activități ale holdingurilor						
Activitatea preponderantă efectiv desfășurată (cod și denumire clasa CAEN)						
6420 Activități ale holdingurilor						
Situații financiare anuale			Raportări anuale			
(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)						
<input checked="" type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public			<input type="checkbox"/> 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991			
<input type="radio"/> Entități mici			<input type="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii			
<input checked="" type="radio"/> Microentități			<input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European			
<input type="checkbox"/> Entități de interes public			<input type="checkbox"/> 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European			
Situațiile financiare anuale simplificate încheiate la 31.12.2022 de către entitățile prevăzute la pct.9 alin.(2) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic						
F10 - BILANT PRESCURTAT						
F20 - CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE						
F30 - DATE INFORMATIVE						
F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE						
Indicatori :						
Capitaluri - total		89.856.320				
Capital subscris		97.977.589				
Profit/ pierdere		-5.535.300				
ADMINISTRATOR,			INTOCMIT,			
Numele și prenumele			Numele și prenumele			
ZAGAN LIVIU GABRIEL			ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL			
Semnătura			Calitatea			
			22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR			
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale?			Nr.de înregistrare în organismul profesional			
<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU			14117/2019			
Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale?			CIF/ CUI membru CECCAR			
<input checked="" type="radio"/> DA <input type="radio"/> NU			1 8 9 9 8 9 7 4			
AUDITOR			Semnătura			
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit						
MAZARS ROMANIA SRL						
Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS			Situatiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/>			
699			SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA			
CIF/ CUI			Formular VALIDAT			
6 9 7 0 5 9 7						
Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori?						
<input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU						

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2022

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr. 4268/ 2022	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2022	31.12.2022
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094+208-280-290 - 4904)	01	01	173.566	172.379
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224+227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	9.704	19.366
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	55.644.625	60.743.605
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	55.827.895	60.935.350
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)	42.936.742	60.920.026
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	42.936.742	60.920.026
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	4.834	8.409
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	42.942.816	60.929.675
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	374.502	1.355.189
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	307.707	1.355.189
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+467+473***+509+5186+519)	15	13	5.008.219	14.249.439
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	38.242.304	48.035.425
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	94.136.994	108.970.775
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+467+473***+509+5186+519)	18	16	21.503.289	19.110.970
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17		3.485
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	64.069.796	98.839.580
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	64.069.796	97.977.589
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		861.991
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	10.616.184	19.441.866
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37		
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		5.101.575
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	337.232	16.073.208
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	SOLD C (ct. 117)	43	41	0
	SOLD D (ct. 117)	44	42	3.965.609
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
	SOLD C (ct. 121)	45	43	2.250.566
	SOLD D (ct. 121)	46	44	5.535.300
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	72.633.705	89.856.320
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	72.633.705	89.856.320

*) 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

ZAGAN LIVIU GABRIEL

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**

CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Cod 20

la data de 31.12.2022

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.4268/ 2022	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2021	2022
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	6.798.988	12.439.261
3. Costul materiilor prime și al consumabilelor (ct. 601 + 602 - 609*)	04	03	449	
4. Cheltuieli cu personalul (ct. 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646)	05	04	665.507	1.601.340
5. Ajustări de valoare (ct. 654 + 681 + 686 - 754 - 7812 - 7813 - 7814 - 7818 - 786)	06	05	13.318	427.178
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), din care:	07	06	3.869.148	15.946.043
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	08	06a (302)		6.528
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	09	06b (303)		
7. Impozite (ct.691 + 694 + 695 + 698)	10	07		
8. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	09	07a (304)		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd.01+02-03-04-05-06-07+07a)	10	08	2.250.566	0
- Pierdere (rd.03+04+05+06+07-01-02-07a)	11	09	0	5.535.300

*) Cont de repartizat după natura elementelor respective.

**) Rd. 01 (cf.OMF nr.4268/ 2022) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.

***) Rd. 03 (cf.OMF nr.4268/ 2022) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare altele decât cele aferente cifrei de afaceri.

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

ZAGAN LIVIU GABRIEL

Semnătura

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

**Formular
VALIDAT**

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2022

F30 - pag. 1

Cod 30

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

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMF nr.4268 / 2022	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au înregistrat profit	01	01			
Unitați care au înregistrat pierdere	02	02	1		5.535.300
Unitați care nu au înregistrat 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			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10			
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, contributii 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 salariați		Nr. rd.	31.12.2021		31.12.2022
A		B	1		2
Numar mediu de salariați	20	19	5		5
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	6		8
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	14.020	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, altii decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094)	52	46	170.300	170.300
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093)	53	47		

Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	54	48	55.644.625	60.743.605
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50+51+52+53)	55	49	53.924.625	59.023.605
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50	53.924.625	59.023.605
- 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	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	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	578.746	430.752
- 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		-7.081
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	68	61	793.303	942.288
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	69	62	10.655	14.987
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	70	63	782.648	927.301
- subvenții de încasat(ct.445)	71	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	72	65		
- alte creanțe în legătură cu bugetul de stat(ct.4482)	73	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate(ct.451)	74	67		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat 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	41.939.194	60.909.257
- 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	41.939.194	60.909.257

- 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		
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	4.834	8.409
- în lei (ct. 5121), din care:	95	86	4.834	7.952
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	96	87		
- în valută (ct. 5124), din care:	97	88		457
- 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	2.644.487	11.845.886
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	911.891	10.076.202
- 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	29.671	-14.092
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431 + 436+437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.110 la 113)	119	109	25.326	106.142
- datorii în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	120	110	20.163	15.252
- datorii fiscale în legatură cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	121	111	5.163	90.890
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	122	112		
- alte datorii în legatură cu bugetul de stat (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 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509) , din care:	128	118	1.677.599	1.677.634
-decontări privind interesele de participare , decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581+467)	129	119		
-alte datorii în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 2) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	130	120	1.677.599	1.677.634
- subvenții nereluete 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	64.069.796	97.977.589
- acțiuni cotate 3)	138	127		
- acțiuni necotate 4)	139	128		
- părți sociale	140	129	64.069.796	97.977.589
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	141	130		
Brevete și licențe (din ct.205)	142	131	16.952	16.952
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022

A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)		143	132	23.505
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
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.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5)		147	136	
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2021	31.12.2022
A		B	Suma (lei)	% 6)
Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 138 +141+145 la 148)		148	137	64.069.796 X 97.977.589 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	23.138.555 36,11 43.528.112 44,43
- deținut de persoane fizice		158	147	40.931.241 63,89 54.449.477 55,57
- deținut de alte entități		159	148	
A		Nr. rd.	Sume (lei)	
B		B	2021	2022
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	
A		Nr. rd.	Sume (lei)	
B		B	2021	2022

A		B	2021	2022
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:		164	153	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:		165	154	
- către instituții publice centrale;		166	155	
- către instituții publice locale;		167	156	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		168	157	
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:		169	158	
- către instituții publice centrale;		170	159	
- către instituții publice locale;		171	160	
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.		172	161	
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2021	2022
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat		173	161a (304)	
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2021	2022
- dividendele interimare repartizate 7)		174	161b (307)	
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)			Nr. rd.	Sume (lei)
A			B	31.12.2021 31.12.2022
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	31.12.2021 31.12.2022
Venituri obținute din activități agricole			179	166
XIX. Situatia veniturilor si cheltuielilor			Nr. rd.	Sume (lei)
A			B	31.12.2021 31.12.2022
1. Cifra de afaceri netă (rd. 168+169-170+172)			180	167 0 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 imobilizări 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	257.457	155.584
-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	257.457	155.584
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	196	183	449	
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	197	184	171	568
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	198	185	2.197	6.528
- cheltuielile privind consumul de energie (ct. 6051)	199	185a (326)		6.528
- cheltuielile privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	200	185b (327)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	201	186		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	202	187		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 189+190)	203	188	665.507	1.601.340
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644) 8)	204	189	648.370	1.581.095
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct.645+646)	205	190	17.137	20.245
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 192-193)	206	191	13.318	11.924
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+din ct.6818)	207	192	13.318	11.924
a.2) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	208	193		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 195-196)	209	194		411.769
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+din ct.6818)	210	195		411.769
b.2) Venituri (ct.754+7814+din ct.7818)	211	196		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 198 la 203)	212	197	2.798.591	14.000.866
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621 +622+623+624+625+626+627+628)	213	198	2.765.819	13.930.724
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)	214	199	30.718	40.391
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	215	200		
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	216	201		
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	217	202		

- inundații	218	202a (322)		
- secetă	219	202b (323)		
- alunecări de teren	220	202c (324)		
F30 - pag. 9				
11.6. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	221	203	2.054	29.751
—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)	222	205		3.485
- Cheltuieli (ct.6812)	223	206		3.485
- Venituri (ct.7812)	224	207		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 183 la 186 - 187+188+191+194+197+205)	225	208	3.480.233	16.036.480
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 182-208)	226	209	0	0
- Pierdere (rd. 208-182)	227	210	3.222.776	15.880.896
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	228	211	6.000.000	10.900.000
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	229	212		
13. Venituri din dobânzi (ct.766)	230	213	541.531	1.383.677
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	231	214		
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	232	215		
15. Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	233	216		
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	234	217		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 211 + 213 + 215 + 216)	235	218	6.541.531	12.283.677
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 220 - 221)	236	219		
- Cheltuieli (ct.686)	237	220		
- Venituri (ct.786)	238	221		
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	239	222	1.068.188	1.935.982
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	240	223		
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	241	224	1	2.099
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 219+ 222 +224)	242	225	1.068.189	1.938.081
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 218 - 225)	243	226	5.473.342	10.345.596
- Pierdere (rd. 225 - 218)	244	227	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 182+218)	245	228	6.798.988	12.439.261
CHELTUIELI TOTALE (rd. 208+225)	246	229	4.548.422	17.974.561
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 228-229)	247	230	2.250.566	0
- Pierdere (rd. 229-228)	248	231	0	5.535.300
19. Impozitul pe profit (ct. 691)	249	232		
20. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	250	232a (328)		

21. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	251	232b (329)		
22. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	252	233		
23. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	253	234		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) :				
- Profit (rd. 230-231-232-233-234-232a+232b)	254	235	2.250.566	0
- Pierdere (rd. 231+232+233+234-230+232a-232b)	255	236	0	5.535.300

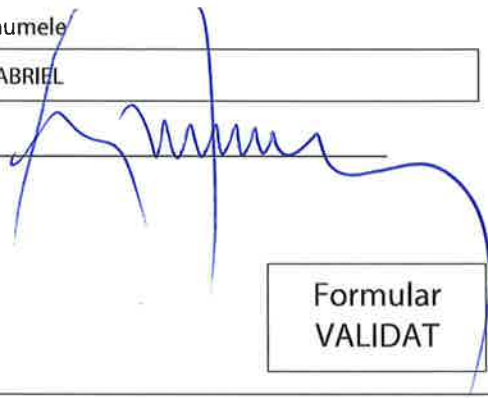
F30 - pag.10

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

ZAGAN LIVIU GABRIEL

Semnatura



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele și prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

14117/2019

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat 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 capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul **statisticilor** de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a 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 31.12.2022

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri ¹⁾	Reduceri ²⁾		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	22.993			X	22.993
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06	170.300			X	170.300
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	193.293			X	193.293
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08				X	
2.Constructii	09	13.469				13.469
3.Instalatii tehnice si masini	10					
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	12.109	20.398			32.507
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13					
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17					
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	25.578	20.398			45.976
III.Imobilizari financiare	19	55.644.625	5.098.980		X	60.743.605
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	55.863.496	5.119.378			60.982.874

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	19.727	1.187		20.914
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	19.727	1.187		20.914
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	5.612	7.857		13.469
3.Instalatii tehnice si masini	29				
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	10.262	2.879		13.141
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	15.874	10.736		26.610
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	35.601	11.923		47.524

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la **Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării**

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

ZAGAN LIVIU GABRIEL

Numele si prenumele

ACCOUNTING LEADER SERVICES SRL

Semnătura

Calitatea

22-PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Formular
VALIDAT

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

14117/2019

ATENȚIE!

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr.4268/ 2022, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2022 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 exercitiului financiar;

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

- termen de depunere – 150 de zile de la încheierea exercitiului 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;
 - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

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 exercitiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercitiului 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 exercitiului financiar curent ²⁾, respectiv exercitiului 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 2023, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2022 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2023 – 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 reintocmesc 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 2023 se referă la data de 1 ianuarie 2023, respectiv 31 decembrie 2023, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercitiului financiar curent (2023), respectiv exercitiului financiar precedent celui de raportare (2022).

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) !

Nr.cr.	Cont		Suma
1		Alege cont	
			-
			+