



# Holde



# 2024 ANNUAL REPORT

**Holde Agri Invest S.A.**

company listed on the MTS-AeRO market of the Bucharest Stock Exchange



# ISSUER INFORMATION

## Information about this financial report

Type of report	2024 Annual Report
According to	Annex 15 of the ASF Regulation no. 5/2018
For financial period	01.01.2024 – 31.12.2024
Report publishing date	29.04.2025

## 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	RON 121,273,584
Market on which the securities are traded	MTS AeRO Premium
Key characteristics of the securities issued by the company	121,273,584 shares, of which 120,577,734 ordinary class "A" shares and 695,850 preferred class "B" shares
Symbol	HAI

## Contact details

Phone number	+40 754 908 742
E-mail	investors@holde.eu
Website	www.holde.eu

The consolidated financial statements as of December 31<sup>st</sup>, 2024 presented on the following pages are **audited**.

# MESSAGE FROM THE CEO

Dear Shareholders,

The year 2024 has been one of the most challenging in the recent history of Holde Agri Invest and the entire agricultural sector in Romania. Romanian agriculture has been deeply affected by a combination of external and internal factors over the past two years, putting significant pressure on farmers and industry operators. Major challenges included the sharp increase in fertilizer prices in 2022, followed by a drop in agricultural product prices in 2023, which failed to cover production costs. In 2024, the drought that hit southern Romania severely impacted all five Holde Agri Invest nuclei, further worsening the group's situation.

For Holde Agri Invest, these conditions resulted in a year of restructuring and adaptation. Since the beginning of autumn 2024, we have implemented operational efficiency measures, enforced strict cost control, and suspended expansion plans to focus on stabilizing our existing operations. Despite these difficulties, we remain committed to our mission of building a sustainable agribusiness model that delivers long-term value to our shareholders.

The severe drought has significantly reduced crop yields in many regions, and the lack of effective irrigation solutions has further aggravated this situation for the vast majority of players in the agricultural sector, including Holde Agri Invest. The volatility of grain and oilseed prices has put pressure on producers' margins, affecting farm profitability and reducing reinvestment capacity. High input costs, particularly for fertilizers and energy, have increased substantially, adding further strain on operational expenses.

In response to these challenges, together with the Board of Directors, we have implemented a set of measures aimed at stabilizing the company's operations. The first step was reorganizing the management team to ensure faster and more efficient decision-making. Cost optimization has been a key objective, leading to reductions in both administrative and operational expenses to improve efficiency across all departments. Given the financial difficulties, the company had to suspend its expansion plans and focus on consolidating existing operations.

A key element that has enabled Holde Agri Invest to focus on improving its operational and financial performance during this challenging period has been the support provided by its significant shareholder, SevenX Ventures, controlled by Leonard Leca, member of Holde Agri Invest's Board of Directors. SevenX Ventures has backed the company through multiple successive loans, as announced in current reports published on the Bucharest Stock Exchange (BVB), aimed at covering short-term financing needs. At a time when access to financing has become increasingly difficult for agricultural companies, this support has been crucial for the Holde Agri Invest team, highlighting SevenX Ventures' long-term confidence in the prospects of Romania's agricultural industry and Holde Agri Invest's potential to achieve positive growth and become a leading player in Romanian agriculture. Meanwhile, ongoing discussions have been held with various financial institutions to identify solutions for refinancing existing loans and securing additional resources for future activities.

At the management team level, we have a clear recovery strategy focused on increasing productivity and implementing solutions that will stabilize the company in the medium term while creating a solid foundation for long-term growth. Our efforts will be directed towards improving agricultural productivity, reducing operational costs, and diversifying funding sources to strengthen the company's position in the Romanian agricultural market.



Although challenges will not disappear overnight, we believe that the measures we have implemented, along with our team's determination, will allow Holde Agri Invest to gradually return to a sustainable growth trajectory. Finally, I would like to thank all our shareholders for their trust during this challenging period. We remain committed to building an efficient, resilient business model capable of generating long-term value.

We invite you to read the following pages of this report for more details on Holde's activity in 2024. If you have any questions regarding this financial report, please contact us at [investors@holde.eu](mailto:investors@holde.eu), and we will be happy to assist you.

**Bogdan Serghiescu, CEO**

# 2024 – MAIN RESULTS

The operated land area increased by 18.9% compared to the previous agricultural year, while the quantities obtained decreased by 9% over the same period due to the drought year faced by the agricultural sector.

The turnover remained approximately the same as in 2023 (RON 84.9 million vs. RON 85.5 million), this evolution being mainly driven by the drought year we experienced.

The EBITDA indicator recorded a value of RON 3.5 million compared to a negative value of RON 9.7 million in the previous year. The EBITDA margin of 4% shows that the expansion process, which continued in 2024, is beginning to generate the expected synergies as initially planned at the start of this challenging journey.

The net loss for the period (excluding goodwill amortization and lease contract expenses) was RON 17.6 million.

The net result (RAS) for the period was a loss of RON 23.2 million.

In 2024, investments in increasing storage capacity up to 25,000 tons were completed, with total investments amounting to RON 22.0 million.

Acquisitions of farms and land aimed at optimizing operational hubs as well as creating a new hub in Braila County.



**RON 85 million**  
REVENUES  
+1% vs. 2023



**51,538 tons**  
PRODUCTION  
-9% vs. 2023



**16,321 hectares**  
OPERATED LAND  
+18.9% vs. 2023



**RON 4.3 million**  
ACQUISITIONS  
-50% vs. 2023



**RON +3.5 million**  
EBITDA  
+279% vs. 2023



**RON -23.2 million**  
RAS NET LOSS  
-32% vs. 2023



**5**  
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 and in March 2023, the Company informed investors about the purchase of a farm of approximately 980 ha, in Dambovită county. Also, through the financial report for Q3 2023, the Company informed investors about the first purchases carried out in respect to the future Salcia core.

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. Since the moment of listing the Company carried out three share capital increase operations in 2021, 2022 and 2023.

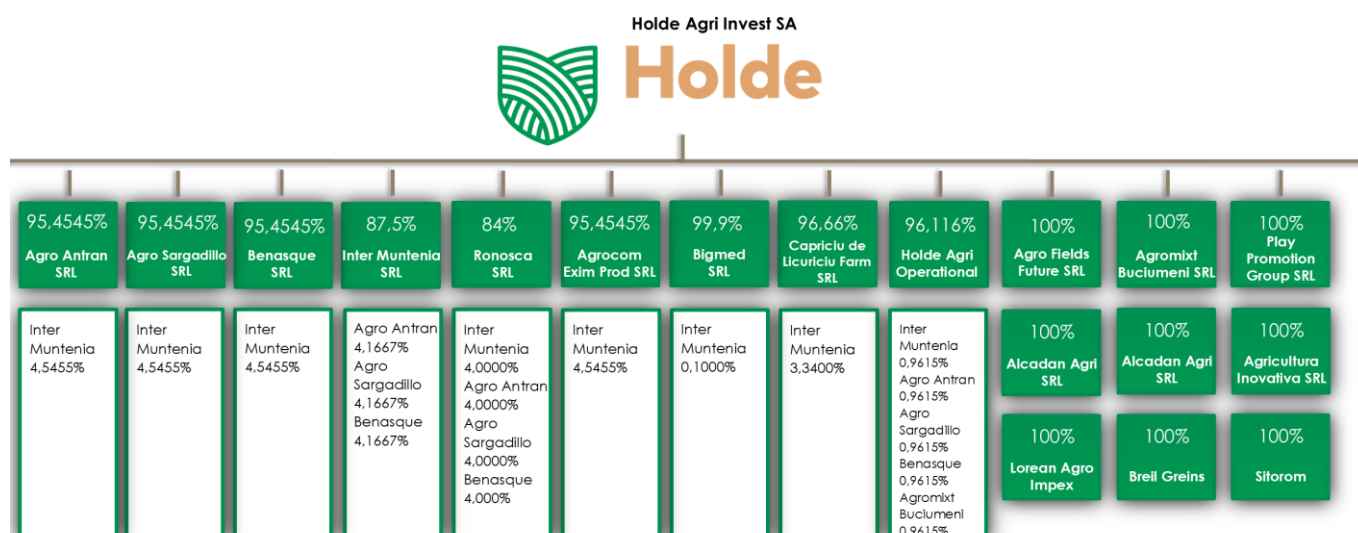
## Business structure

As of December 31<sup>st</sup>, 2024, Holde Agri Invest, the holding company, included 19 entities – 17 technical crops farms located in Teleorman county (Rosiori nucleus - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex and Videle nucleus – Agrocom, Lorean Agro Impex), in Calarasi county (Frumusani – Agromixt și Agro Fields Future), in Dambovită county (Play Promotion Group and Alcadan Agri) and one entity in Braila county (Agricultura Inovativa, Breil Greins, Sitorom) and one entity providing operational services, Holde Agri Operational. The mother company, Holde Agri Invest SA, acts as the shared services center, covering also administrative and governance aspects. As of December 31<sup>st</sup>, 2024, Holde and its subsidiaries had a total of 109 employees.



As of December 31<sup>st</sup>, 2024, Holde operated a total area of approximately 16,321 hectares, out of which 819 ha owned and 15,502 ha leased. During 2024, the farms from Holde's portfolio cultivated conventional wheat, rapeseed, sunflower, corn, sweet corn, soybeans, potatoes, beetroot as well as organic wheat, sunflower, and peas. Apart from land, Holde also boasts a storage capacity of 25.000 (15,000 through the silo from Calinesti, Rosiori farm and 10,000 through the one from Buciumeni, Frumusani farm).

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



## Description of the core 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, in order to transform them into a modern and efficient operational exploitation. The management team of the Company is interested in opportunities to acquire agricultural farms in Muntenia, Oltenia or Moldova, in order to successively expand the exploited agricultural surface. These regions of Romania were selected both due to the quality of the soil, the large area of arable land, or the proximity to the ports on the Danube and the Black Sea, as well as the fact that Holde already operates in these areas with management teams which are regionally active and that can take over the necessary workloads.

The Company is considering the acquisition of agricultural companies, but also the possibility of mergers

with agricultural companies interested in this type of transaction.

The preferred size of a farm in order to acquire and establish a new operational core farm is approximately 3,000 ha, with farms smaller than 3,000 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 2023-2024 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 peas and wheat crops.
- **Agro Sargadillo SRL** has 535 ha of agricultural land the Teleorman area, 76% cultivated with organic sunflower and wheat crops, and the remaining 24% with conventional crops of corn.
- **Benasque SRL** has 395 ha of agricultural land in the Teleorman, 27% cultivated with organic wheat crops, and the remaining 73% with conventional rapeseed, corn and peas.
- **Inter Muntenia SRL** operates 648 ha of agricultural land in the Teleorman area, 34% cultivated with organic wheat, and the remaining 66% of the owned land is cultivated with conventional rapeseed, peas and sunflower crops.
- **Ronosca SRL** operates 652 ha of agricultural land in the Teleorman area, 82% cultivated with organic crops of wheat and sunflower, and the remaining 18% with conventional crops of peas.
- **Agrocom Exim Prod SRL** operates 2,252 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of sunflower, corn, wheat, peas, barley and rapeseed.
- **Bigmed SRL** operates 502 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of peas, wheat and rapeseed.
- **Agro Fields Future SRL** has in operation 392 ha of agricultural land in the Calarași area, 100% cultivated with conventional crops of peas, barley, sunflower, corn and wheat.
- **Interprest Agrotex SRL** operates 419 ha of agricultural land in the Teleorman area, 100% cultivated with conventional crops of rapeseed, sunflower, corn and wheat.
- **Agromixt Buciumeni SRL** operates 3,242 ha of agricultural land in the Buciumeni-Budesti (Calarasi county), 100% cultivated with conventional crops of wheat, corn, sunflower, potatoes, barley, beet and rapeseed.
- **Play Promotion Grup SRL** operates 2,170 ha of agricultural land in Contesti (Dambovita county), 100% cultivated with conventional crops of wheat, peas, corn, sunflower, sorghum and rapeseed.
- **Alcadan Agri S.R.L.** operates 920 ha of agricultural land in the Conțești area (Dambovita county), 100% cultivated with conventional crops of wheat, sunflower and rapeseed.
- **Agricultura Inovativă S.R.L.** operates 1,927 ha of agricultural land in the Salcia - Tudor area, Braila County, cultivated 100% with conventional corn, barley, wheat and sunflower crops.
- **Sitorom S.R.L.** operates 990 ha of agricultural land in the Scortaru Nou area, Braila County, fully cultivated with conventional wheat, corn, barley, and sunflower crops.
- **Lorean Agro S.R.L.** operates 990 ha of agricultural land in the Otopeni, Ilfov county area, fully cultivated with wheat, peas, barley and rapeseed crops.

	Total operated land	Leased land	Owned land
Rosiori core farm	3,678 ha	3,312 ha	366 ha
Videle core farm	3,012 ha	3,012 ha	0 ha
Frumusani core farm	3,634 ha	3,181 ha	453 ha
Contesti core farm	3,090 ha	3,090 ha	0 ha
Salcia-Tudor core farm	2,907 ha	2,907 ha	0 ha
<b>TOTAL</b>	<b>16,321 ha</b>	<b>15,502 ha</b>	<b>819 ha</b>

# THE COMPANY'S ACTIVITY

## Supply activity

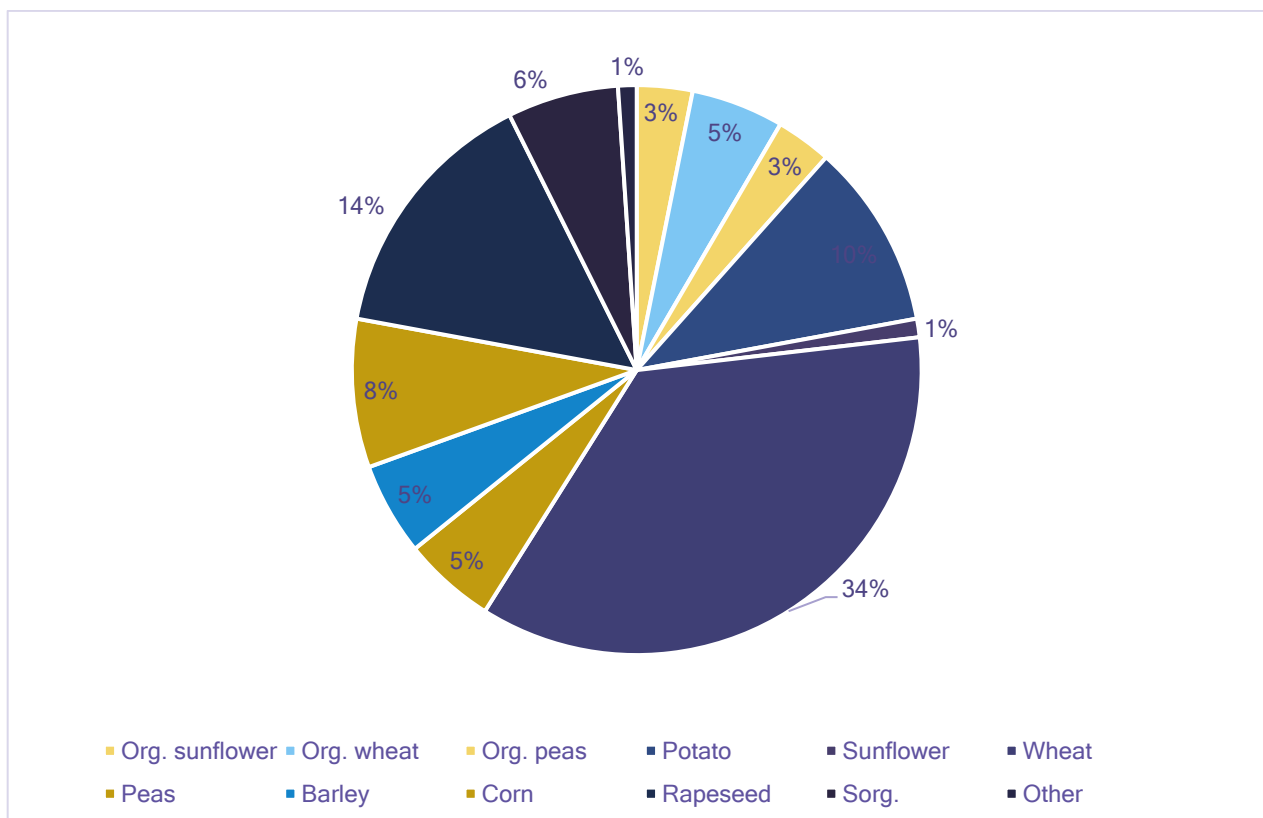
Holde purchases raw materials for the formation of conventional grain vegetable crops from markets where there are several competitive suppliers. Through this method of purchasing raw materials, the company ensures continuity of supply at predictable prices that are not subject to unexpected or monopolistic 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 2023-2024 generated total harvests of 51,270 tons, of which 2,720 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 16,321 hectares cultivated in the 2023-2024 agricultural year), is shown in the chart below:



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 1,800 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 in 2024.

Another advantage exploited by Holde in 2024 and which the company continues to exploit in 2025 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.

The company has successively reduced the areas dedicated to non-irrigated corn, starting from 2024. The company no longer grows significant areas of corn on non-irrigated land. Therefore, the Company will cultivate the land in the following approximate proportions: wheat (40%), rapeseed (20%) and sunflower (20%) as well as other crops (peas, barley, corn, etc.).

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, in 2023 harvest year, this area increased to 700 ha, and in 2024 it reached 1,100 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.

## 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 - manure 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 2024, the company had 8 customers for conventional crops to whom approximately 52,529 tons were distributed.

Regarding organic crops, in 2024, the company sold 1,380 tons to 3 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 3 bio product customers 1 is annual customer and 2 are new customers.

In 2024, 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 10 largest agricultural land operators in the Romanian market.**

In 2020, there were approximately 9.1 million farms in the European Union (EU). Together, they exploited 1.55 million km<sup>2</sup> of land, almost two-fifths (37.8%) of the total area of the EU.

Romania had, by far, the largest number of farms among the EU member states, (2.9 million), approximately one third (31.8%) of the total number of farms in the EU. This share was more than twice the share recorded in Poland (14.4% of the EU total). These figures highlight small agricultural holdings, with semi-subsistence and family farms predominating, especially in the eastern and southern Member States.

However, taking into account the lower costs and other key advantages, especially in Romania, this can translate into a much higher return for investors and farm operators in the coming years.

## 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 2023 - 2024, 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 121,273,584 RON corresponding to a number of 121,273,584 shares, divided into 2 classes of shares of which 120,577,734 ordinary shares (Class A) and 695,850 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

\*excluding any share capital increases with bonus shares

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 had 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 reached 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.

On August 28, 2023 the Company informed the market about the Decision of the Board of Directors dated August 25, 2023 (available [HERE](#)), which approved the increase of the Company's share capital by the amount of up to RON 40,000,000, by issuing a number of up to 40,000,000 new registered, dematerialized Class A shares.

According to the subsequent Decisions of the Board of Directors, respectively BoD Decision dated September 26, 2023 (available [HERE](#)) and BoD Decision dated October 2, 2023 (available [HERE](#)) shareholders had the opportunity to subscribe in the first stage of the share capital increase at the price of RON 1/ subscribed share, 2.535876 preference rights being required for the subscription of a share (as the case may be, with any rounding applicable according to the regulations in force, including those

developed by the Central Depository). In the first stage, investors subscribed 3,019,208 shares, representing 7.55% of the total issue.

The shares remained unsubscribed following the stage of exercising the preference rights were offered in a private placement. Within the Private Placement, 8,950,000 class A shares were subscribed and certain, liquid and due receivables were converted into 7,173,486 class A shares.

Therefore, the Company's share capital was increased from the nominal value of RON 102,130,890 to the nominal value of RON 121,273,584, divided into two classes of shares: 120,577,734 ordinary shares (Class A) and 695,850 preferred shares (Class B).

## Shareholding structure

On 01.03.2025, the company's shareholding structure (class "A" shares, listed on the AeRO market with the symbol HAI) was as follows:

	Total shares	Percent
Free float	86,169,331	73.9517%
SEVENX VENTURES SRL	17,808,393	14.7692%
VERTICAL SEVEN GROUP SA	13,600,010	11.2791 %
<b>TOTAL</b>	<b>120,577,734</b>	<b>100%</b>

## 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 2024, 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 RON 11.2 million. 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.

On March 19<sup>th</sup>, 2025, the Company informed the market about the resignation of Mr. Liviu-Gabriel Zagan and Mr. Mihai-Daniel Anitei from their positions as members of the Company's Board of Directors, effective as of April 11, 2025. During the next Ordinary General Meeting, the Company's shareholders will be presented with a proposal to reduce the number of Board members to three, consisting of Mr. Iulian-Florentin Circiumaru, Mr. Alexandru Leonard Leca, and Mr. Enrico-Robert Maxim. The proposal to reduce the number of Board members is part of the Company's strategy to streamline operations and reduce costs. At the time of drafting this Report, the Board of Directors of Holde Agri Invest S.A. 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 01.03.2025, Iulian Circiumaru owned 5,000 HAI shares. Vertical Seven Group S.A., an affiliated entity, in which Iulian Circiumaru owns 50% of the shares, held as of 31.12.2024, 13,600,010 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 01.03.2025, Alexandru-Leonard Leca owned 996,056 HAI shares, and Sevens Ventures owned 17,808,393 shares.

### ROBERT MAXIM - NON-EXECUTIVE MEMBER OF THE BOARD OF DIRECTORS

Robert Maxim is a board member of KPMG Romania. His professional journey includes successful investments in entrepreneurial projects across sectors such as retail and agribusiness, providing him with a deep perspective on business transformation and optimization. He has also served as a Board member in financial, medical, and agricultural institutions. Robert is one of the founding members of the Holde Agri Invest project.

As of 01.03.2025, Robert Maxim held 4,066,019 HAI shares.

**Remuneration of the Board of Directors between 01.01.2024-31.12.2024:** Details regarding the remuneration of the Board of Directors' members are available in the Remuneration Report for the year 2024, which can be found on the Company's website under the Investors section – General Meeting of Shareholders – Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders dated 28.04.2025.

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 3 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 2024, 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. In 2024, 11 meetings of the Board of Directors took place.

## Executive Team

In 2024, the executive team consisted of the following people:

### BOGDAN SERGHIESCU – CEO/GENERAL DIRECTOR

Bogdan Serghiescu has been the CEO of Holde Agri Invest since 20.09.2024 and has been part of the Holde group since April 2019.

### ADRIAN PIRCIU – CFO

Adrian Pirciu graduated from the Academy of Economic Studies in Bucharest and has over 20 years of experience in finance, accounting and business. 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, including Mechanization (mechanization management and precision agriculture management)
- Investment and Assets (leased land, owned land, real estate).

## Employees

As of December 31<sup>st</sup>, 2024, Holde and its subsidiaries had a total of 109 employees compared to 143 employees in 2023. 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 2024 AND AFTER THE CLOSING OF THE REPORTING PERIOD

## SHARE CAPITAL INCREASE

On **January 10, 2024**, the Company informed the market about the results of the share capital increase operation, which was increased from the nominal value of 102,130,890 RON to the nominal value of 121,273,584 RON, by issuing a number of 19,142,694 new class A nominative, dematerialized shares, with a nominal value of 1 RON and a total nominal value of 19,142,694 RON.

On **January 25, 2024**, the Company informed the market that the decision to ascertain and validate the results of the share capital increase operation was adopted by the Board of Directors.

In addition, on **February 21, 2024**, the Company informed the market about the registration of the share capital increase with the National Trade Register Office (ONRC), and on **February 28, 2024**, the Financial Supervisory Authority issued the Company the Certificate of the Registration of Financial Instruments (CIIF) no. AC-5126-7/27.02.2024.

## CURRENT EVENTS

On **April 29, 2024**, the Company's Ordinary General Meeting of Shareholders and Extraordinary General Meeting of Shareholders took place. The key points approved during the two general meetings were:

- The election of Mr. Enrico-Robert Maxim as a member of the Board of Directors to replace Mrs. Daniela-Camelia Nemoianu. Enrico-Robert Maxim's mandate is valid from April 30, 2024, until December 15, 2026;
- Approval of the Income and Expenses Budget and the investment plan for 2024;
- Approval of contracting a credit facility of up to 35,000,000 RON from Banca Transilvania in order to support the current activity of the Company's subsidiaries;
- Approval of a buy-back program for a maximum number of 695,850 Class B shares, representing 0.574% of the Company's subscribed and paid-up share capital. The period for the Class B Shares Buy-back Program will be until April 29, 2026;
- Approval of a buy-back program for a maximum number of 5,000,000 ordinary Class A shares, representing 4.123% of the Company's subscribed and paid-up share capital. The period for the Ordinary Shares Buy-back Program will be until April 29, 2026;

The resolutions of the OGMS and EGMS are available [HERE](#).

On **April 30, 2024**, the Company's Ordinary General Meeting of Shareholders took place, in which was approved the discharge of Mr. Circiumaru Iulian-Florentin as Chairman of the Board of Directors for the activity related to the financial year 2023. The OGMS resolution is available [HERE](#).

## SIGNIFICANT SHAREHOLDER LOANS

On **October 9, 2024**, the Company informed the market about contracting a loan of 1.5 million RON from SEVENX VENTURES S.R.L., a significant shareholder of the Company. The loan has a maturity until 01.10.2027 and a fixed interest rate of 10%.

On **October 11, 2024**, the Company informed the market about contracting a loan of 500 thousand RON from VERTICAL SEVEN SEVEN GROUP S.A., a significant shareholder of the Company. The loan has a maturity until 01.10.2027, a fixed interest rate of 10%, and the Company is considering the possibility of converting this debt into shares as part of a possible capital increase operation.

On **November 20, 2024**, the Company informed the market about contracting a loan of RON 3 million from SEVENX VENTURES S.R.L., a significant shareholder of the Company. The loan is subordinate, has a maturity until 11.11.2027 and a fixed interest rate of 10%.

On **January 9, 2025**, the Company informed the market that one of its significant shareholders, SEVENX VENTURES S.R.L., had notified the Company that it no longer acts in concert with the other significant shareholder, VERTICAL SEVEN GROUP S.A. This notification followed the decrease of VERTICAL SEVEN GROUP S.A.'s stake in the shareholding structure of SEVENX VENTURES S.R.L. to 10%. As a result of this change in ownership, Mr. Alexandru-Leonard Leca, who is also a member of the Company's Board of Directors, now holds a 71% stake in SEVENX VENTURES S.R.L.

On **January 15, 2025**, the Company informed the market about securing a loan of RON 5 million from SEVENX VENTURES S.R.L., a significant shareholder of the Company. The loan is subordinated, matures in 2028, and carries a fixed interest rate of 10%.

On **February 18, 2025**, the Company informed the market about securing a loan of RON 5 million from SEVENX VENTURES S.R.L., a significant shareholder of the Company. The loan is subordinated, matures in 2028, and carries a fixed interest rate of 10%.

### CHANGES IN THE MANAGEMENT TEAM

On **August 26, 2024**, the Company informed the market about the change of Mr. Daniel Adam from the position of Chief Financial Officer (CFO) of the Company. On **October 8, 2024**, the Company informed the market of the appointment of Mr. Bogdan Lungu as Chief Financial Officer of the Company.

On **September 20, 2024**, the Company informed the market about the change of Mr. Liviu Zagan from the position of Chief Executive Officer (CEO) of the Company, Bogdan Serghiescu taking over the position of interim CEO.

On **February 3, 2025**, the Company informed the market about a series of changes in its management team, confirming Bogdan Serghiescu as Chief Executive Officer (CEO) and appointing Adrian Pirciu as Chief Financial Officer (CFO). These leadership changes were made in response to the challenging economic and operational conditions in Romania's agricultural sector. The new management team's extensive experience and in-depth knowledge of the Company's operational specifics create the necessary conditions for the financial and operational recovery of the group.

On **March 19, 2025**, the Company informed the market about the resignation of Mr. Liviu-Gabriel Zagan and Mr. Mihai-Daniel Anitei from their positions as members of the Company's Board of Directors, effective as of April 11, 2025. During the next Ordinary General Meeting, the Company's shareholders will be presented with a proposal to reduce the number of Board members to three, consisting of Mr. Iulian-Florentin Circiumaru, Mr. Alexandru Leonard Leca, and Mr. Enrico-Robert Maxim. The proposal to reduce the number of Board members is part of the Company's strategy to streamline operations and reduce costs.

### SIGNIFICANT CONTRACTS

To date, the Company has reported several significant contracts for the sale of agricultural products, in accordance with the applicable capital market regulations, which can be consulted by investors at the following links:

- [Current report 21/2024](#)
- [Current report 23/2024](#)
- [Current report 26/2024](#)
- [Current report 28/2024](#)
- [Current report 36/2024](#)

# KEY INDICATORS HOLDE AGRI INVEST – 2024

PROFITABILITY		31.12.2023	31.12.2024	Δ
Total revenue	<i>thousand RON</i>	99,522	106,995	8%
EBITDA	<i>thousand RON</i>	(9,720)	3,479	279%
Net profit	<i>thousand RON</i>	(34,071)	(23,203)	47%
Net profit per share	<i>RON</i>	-0.334	-0.191	70%
OPERATIONAL		2022-2023	2023-2024	Δ
Operated land	<i>ha</i>	13,725	16,321	19%
Agricultural output	<i>tons</i>	56,550	51,538	-9%
CAPITALIZATION		31.12.2023	31.12.2024	Δ
Equity	<i>thousand RON</i>	68,027	78,271	15%
Net financial liability	<i>thousand RON</i>	121,968	119,139	-2%
Gearing ratio*	%	64%	60%	(3,8) pp
Current ratio**	%	65%	61%	(4) pp

\* Calculated as  $\text{Net Financial Debt} / (\text{Equity} + \text{Net Financial Debt})$

\*\*Current assets / Current liabilities.

# ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS

*According to RAS, unless otherwise specified*

## Revenue and expenses

In 2024, the Holde group achieved consolidated revenues from its core activity of RON 107 million (2023: RON 100 million, +8%). Total operating revenues included RON 62.1 million from the sale of agricultural products and goods, RON 22.8 million from subsidies for agricultural crops (2023: RON 20.1 million, +13%), driven by the increase in the exploited area compared to the previous period. Additionally, RON 3.6 million came from the disposal of assets (used agricultural machinery), and RON 5.7 million represented compensation for spring crops (RON 4.2 million in state aid and RON 1.5 million in insurance payouts). The 8% increase in consolidated revenues compared to the previous year was mainly driven by crop compensations, which partially offset the lower yield per hectare.

The results for 2024 were achieved by operating a total area of 16,321 hectares (2023: 13,725 hectares, +19%), of which 1,759 hectares were organic (2023: 1,923 hectares) across five hubs: Roșiori, Frumușani, Videle, Conțești, and Salcia. In 2024, the group achieved a total production of 51,538 tons (2023: 56,550 tons, -8.9%), of which 2,712 tons came from organic crops. The autumn crop campaign of the 2023-24 agricultural year generated total harvests of 30,608 tons (2023: 38,748 tons, -21%), including 1,818 tons from organic crops (2023: 1,738 tons, +5%). The obtained yields were negatively impacted by unfavorable weather conditions (lack of precipitation, soil drought). At the hub level, the Roșiori hub produced 2,712 tons of organic cereals (wheat, sunflower, and peas) and 4,004 tons of conventionally farmed cereals (wheat, peas, rapeseed, and sunflower). The Frumușani hub recorded a production of 17,169 tons of wheat, barley, rapeseed, peas, potatoes, irrigated corn, and sunflower. In the Videle hub, the company cultivated wheat, barley, peas, and rapeseed, achieving a total production of 10,064 tons. The Conțești hub generated a total production of 9,613 tons, with crops including barley, peas, wheat, rapeseed, sunflower, and sorghum. The Salcia hub in Brăila County produced 7,976 tons, consisting of wheat, barley, peas, sunflower, and corn.

Agricultural year	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
Conventional crops-average production (to/ha)	3.73	4.00	4.01	4.12	3.12
Organic crops-average production (to/ha)	1.48	1.11	1.16	2.09	1.60

The expenses related to the inputs required for the 2023-24 agricultural year's harvests and the establishment of crops for 2024-25 decreased by 15%, reaching RON 46.6 million (2023: RON 55.1 million), primarily due to lower prices, especially for fertilizers, as a result of fluctuations in oil and natural gas prices on international markets, despite the increase in cultivated areas.

Personnel expenses amounted to RON 15.6 million (2023: RON 15.2 million, +3%). In the second half of the year, the company initiated a staff reduction process, decreasing the number of employees from 140 (as of December 31<sup>st</sup>, 2023) to 109 (as of December 31<sup>st</sup>, 2024). The full impact of these cost-cutting measures will be reflected in the 2025 results.

Depreciation and amortization expenses increased by 21% compared to the previous year, reaching RON 17.8 million (2023: RON 14.8 million), influenced by the increased depreciation of machinery, the expansion of leased agricultural land following farm acquisitions, and the inclusion of equipment from the newly acquired farms in this calculation. Other operating expenses amounted to RON 22.0 million (2023: RON 22.4 million, -2%), mainly including expenses for machinery repairs and logistics, crop transportation costs, expenses related to asset disposals, legal and financial consulting fees, as well as banking and leasing commissions. The remuneration expenses for the Board of Directors members remained unchanged at RON 0.76 million (2023: RON 0.76 million, 0%).

Overall, operating expenses decreased by 2% compared to 2023, amounting to RON 121.3 million (2023: RON 124.0 million).

The EBITDA indicator recorded a result of RON 3.48 million (2023: -RON 9.72 million), with the increase mainly driven by a significant reduction in production costs due to lower input costs, particularly fertilizer prices. Another contributing factor was the optimization of logistics costs compared to 2023, by using more cost-effective alternatives such as barge and rail transport instead of road transport. Additionally, the workforce was reduced through production process optimizations and the completion of the integration of farms acquired in 2023.

The financial loss of RON -8.65 million (2023: RON -9.04 million) includes interest expenses related to bank loans for acquisitions and working capital, interest on financial leasing contracts, foreign exchange differences, and other financing-related commissions. The main reason for the difference compared to December 31<sup>st</sup>, 2023, is the decline in ROBOR and EURIBOR indices, which form the basis for interest rate calculations on the company's financing.

The net loss of RON -23.2 million (2023: RON -34.1 million) represents a 32% reduction compared to the same period last year and is primarily due to lower operating expenses, cost optimization efforts, and workforce reductions.

### Assets and liabilities

Total assets increased by 4% since the beginning of 2024, reaching RON 309.6 million. Fixed assets grew by 3% due to the revaluation of owned land and the acquisition of new farms, which offset depreciation and the sale of outdated equipment. In 2024, the silage storage facilities were completed and put into operation, with a total investment of RON 22.0 million. As of December 31<sup>st</sup>, 2024, inventories amounted to RON 53.1 million, remaining at a similar level to 2023. These mainly consist of ongoing production for the current agricultural year (RON 30.3 million), input stocks such as seeds, fuel, fertilizers, and treatments (RON 20.1 million), and finished goods and merchandise (RON 1.9 million). The group's receivables reached RON 43.1 million, including trade receivables related to sales from the current agricultural year's harvest, agricultural subsidies, and recoverable VAT. At the end of 2024, cash and cash equivalents stood at RON 0.85 million.

Equity increased by RON 10.2 million compared to the beginning of the year (RON 68.0 million), with the annual loss being offset by a capital increase.

The group's total liabilities remained stable at RON 230.8 million, mainly due to repayments of the syndicated loan balance and lease agreements.

Current liabilities to suppliers increased by RON 34.6 million, reflecting the expansion of cultivated areas and including inputs for the 2023-2024 and 2024-2025 agricultural years. Other short-term liabilities primarily consist of repayments related to factoring operations, APIA subsidies, salaries and related taxes, and customer advances. Short-term bank debt increased by 6% during the year to RON 59.7 million, including RON 28.9 million in working capital financing maturing within one year from the syndicated loan signed in the first half of 2023, RON 0.8 million in additional working capital for the farms acquired in 2024, RON 30 million in other short-term bank loans and lease financing. Long-term debt amounted to RON 60.7 million, marking a 22% decrease since the beginning of the year. As of December 31<sup>st</sup>, 2024, the group had total interest-bearing debt of RON 120.0 million, of which RON 68.9 million were bank loans and RON 51.1 million were financial leases.

As of the reference date, the net financial debt of Holde Agri Invest stands at RON 119.1 million.

The group's capital structure shows a current liquidity ratio (Current Assets/Current Liabilities) of 0.61 and a Debt-to-Equity Ratio (Borrowed Capital/Equity Capital) of 0.60.

### Individual results

During 2024, Holde Agri Invest S.A. did not generate significant operational revenues, with the negative evolution compared to the previous year being attributed to the Group's maturity level, which led to the optimization of its operational flows and organizational structure.

The main expenses recorded during the year were operating expenses (RON 3.0 million, 2023: RON 3.7 million, -19%), which mainly included legal assistance costs related to various M&A and financing projects, Board member indemnities, PR expenses, rent, and financial audit costs.

The operating loss of RON 3.4 million (2023: RON -9.3 million) represents a 63% reduction compared to the previous period. Financial revenues increased significantly to RON 3.6 million (2023: RON 1.6 million, +130%) as a result of the increase in the balance of loans granted to the Group's subsidiaries. The decrease in financial expenses to RON 1.6 million (2023: RON 2.4 million, -33%) was mainly due to the reduction in variable interest rates on outstanding loans. The net result for the period is a loss of RON 1.4 million (2023: RON 10.1 million, +86%).

Regarding the balance sheet structure, the increase in financial investments compared to the previous period to RON 72.5 million (2023: RON 66.9 million, +8%) resulted from the completion of the acquisition of farms corresponding to the Group's fifth operational hub. The 18% increase in receivables compared to the previous period is represented by loans granted to subsidiaries to help them overcome the difficult period caused by the drought in the summer of 2024. The decrease in current liabilities to RON 5.0 million (2022: RON 28.4 million, -82%) was mainly due to the completion of the share capital increase initiated in the fall of 2023 and the conversion into shares of the debt owed to the former administrator, Holde Agri Management SRL. Equity increased by 39% compared to the previous period, mainly as a result of the share capital increase and shareholder loans amounting to RON 10.0 million to support the Group's current activity.

## Investment program

In 2024, Holde Agri Invest SA carried out an investment program of RON 5.62 million financed from its own sources and borrowed capital. The main funded objectives included:

- Farms acquisitions – RON 4.25 million
- Land purchases – RON 0.29 million
- Expansion of silage capacity – RON 0.48 million
- Purchases of technological equipment (machines, equipment) – RON 0.4 million
- Basic mechanization investments (halls, platforms, roads) – RON 0.2 million

The consolidated financial statements of the Holde group included the companies Holde Agri Invest SA, Agricultura Inovativa SRL, Agro Antran SRL, Agro Sargadillo SRL, Alcadan Agri 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, Holde has a storage capacity of 25,000 tons (15,000 through the silo at Calinești, Roșiori farm and 10,000 through the one at Buciumeni, Frumușani farm).

# CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

Consolidated Profit & Loss Account (RON)	31.12.2023	31.12.2024	Evolution %
<b>Operating revenue, of which:</b>	<b>99,522,107</b>	<b>106,995,238</b>	<b>8%</b>
Sales of own agricultural products	62,337,469	58,831,358	-6%
Sales of products	3,016,433	3,272,628	8%
Revenue from operating grants	20,128,539	22,800,498	13%
Inventory variation	7,235,219	9,387,773	30%
Other operating revenues, of which:	6,804,447	12,702,980	87%
Other grants	2,331,518	2,051,466	-12%
Active sales	4,256,387	3,614,028	-15%
Calamity compensation	0	5,718,982	-
Other operating revenues	216,542	1,318,503	509%
<b>Operating expenses, of which:</b>	<b>124,029,553</b>	<b>121,343,238</b>	<b>-2%</b>
Materials expenses, of which:	58,516,209	50,103,399	-14%
Costs of raw materials and materials	55,060,139	46,570,928	-15%
Costs of goods	2,891,092	3,010,818	4%
Other material expenses	564,978	521,653	-8%
Lease	12,354,602	15,783,362	28%
Personnel expenses	15,221,583	15,609,561	3%
Amortization expenses, of which	14,787,656	17,826,908	21%
Depreciation and amortization expenses	9,480,019	13,071,997	38%
Expenses with the amortization of right-of-use	2,240,680	1,057,663	-53%
Expenses with amortization of goodwill	3,066,957	3,697,248	21%
Other operating expenses	22,436,464	22,020,007	-2%
Management contract termination fee	713,039	0	-100%
<b>Operating result</b>	<b>(24,507,446)</b>	<b>(14,348,000)</b>	<b>-41%</b>
<b>Financial income</b>	<b>357,170</b>	<b>142,813</b>	<b>-60%</b>
<b>Financial expenses, of which</b>	<b>9,394,994</b>	<b>8,796,860</b>	<b>-6%</b>
Loans interest & leasing	8,521,107	8,519,625	0%
Other financial expenses	873,887	277,235	-68%
<b>Financial result</b>	<b>(9,037,824)</b>	<b>(8,654,047)</b>	<b>-4%</b>
<b>Total income</b>	<b>99,879,277</b>	<b>107,138,051</b>	<b>7%</b>
<b>Total expenses</b>	<b>133,424,547</b>	<b>130,140,098</b>	<b>-2%</b>
<b>Gross result</b>	<b>(33,545,270)</b>	<b>(23,002,047)</b>	<b>-31%</b>
Income tax	526,175	200,768	-62%
<b>Net result</b>	<b>(34,071,445)</b>	<b>(23,202,815)</b>	<b>-32%</b>

# CONSOLIDATED BALANCE SHEET

According to RAS

Consolidated balance sheet (RON)	31.12.2023	31.12.2024	Evolution %
<b>Fixed assets, of which:</b>	<b>199,135,019</b>	<b>205,894,726</b>	<b>3%</b>
<b>Intangible assets, of which:</b>	<b>59,259,272</b>	<b>61,090,158</b>	<b>3%</b>
Licenses	443,345	493,667	11%
Intangible assets - right of use	33,471,301	35,709,049	7%
Goodwill	25,344,626	24,887,441	-2%
<b>Tangible fixed assets, of which:</b>	<b>138,172,042</b>	<b>144,083,775</b>	<b>4%</b>
Lands	16,734,042	31,045,148	86%
Buildings	4,285,620	26,713,101	523%
Equipment & Vehicles	90,399,328	83,409,207	-8%
Other equipment, machinery, and furniture	101,062	639,240	533%
Prepayment and fixed assets under investment	26,651,990	2,277,080	-91%
<b>Financial assets</b>	<b>1,703,705</b>	<b>720,793</b>	<b>-58%</b>
<b>Current assets, of which:</b>	<b>93,134,373</b>	<b>97,046,722</b>	<b>4%</b>
<b>Inventory, of which:</b>	<b>53,434,973</b>	<b>53,062,980</b>	<b>-1%</b>
Raw materials and consumables	16,474,660	20,149,996	22%
Inventory items	0	0	0%
Finished products	6,035,061	564,650	-91%
Commodities	1,187,864	1,355,892	14%
Packaging	6,760	131,224	1841%
Production in progress	29,416,790	30,275,176	3%
Inventory prepayments	313,838	586,042	87%
<b>Receivables, of which:</b>	<b>28,063,603</b>	<b>43,130,713</b>	<b>54%</b>
Trade receivables	3,910,734	15,817,559	304%
Other assets	24,152,869	27,313,154	13%
<b>Short-term investments</b>	<b>1,240</b>	<b>1,240</b>	<b>0%</b>
<b>Cash &amp; cash equivalents</b>	<b>11,634,559</b>	<b>851,789</b>	<b>-93%</b>
<b>Prepaid expenses</b>	<b>6,355,860</b>	<b>6,615,473</b>	<b>4%</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>298,625,252</b>	<b>309,556,920</b>	<b>4%</b>
<b>Current liabilities, of which:</b>	<b>152,693,280</b>	<b>170,647,544</b>	<b>12%</b>
Third-party suppliers	51,361,173	85,975,405	67%
Affiliates payables	12,464,656	239,929	-98%
Bank debt <1 year	32,519,572	34,462,472	6%
Financial leasing <1 year	23,626,330	25,332,683	7%
Other current liabilities	32,721,549	24,637,056	-25%
<b>Non-current liabilities, of which:</b>	<b>77,457,146</b>	<b>60,195,423</b>	<b>-22%</b>
Bank debt	38,100,662	34,384,994	-10%
Financial leasing	39,356,483	25,810,429	-34%
<b>Provisions</b>	<b>182,544</b>	<b>194,436</b>	<b>7%</b>
<b>Advance income</b>	<b>265,478</b>	<b>248,833</b>	<b>-6%</b>

<b>Total liabilities</b>	<b>230,150,426</b>	<b>230,842,967</b>	<b>0%</b>
<b>Equity, of which:</b>	<b>68,026,804</b>	<b>78,270,683</b>	<b>15%</b>
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	101,435,040	120,577,734	19%
Preference shares	695,850	695,850	0%
Other elements of equity	861,991	10,861,991	1160%
Share premium	10,157,240	13,636,383	34%
Revaluation reserves	968,060	14,071,141	1354%
Reserves	16,839,058	16,839,059	0%
Impairment on equity instruments	16,162,458	16,162,458	0%
Profit or loss carried forward	(12,696,533)	(59,046,201)	365%
Profit or loss for the period	(34,071,444)	(23,202,815)	-32%
Distribution of profit	0	0	0%
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>298,625,252</b>	<b>309,556,920</b>	<b>4%</b>

# CONSOLIDATED CASH-FLOW

CASH FLOW (RON)	31.12.2023	31.12.2024
<b>Profit before tax</b>	<b>(34,071,444)</b>	<b>(23,202,815)</b>
Adjustments for:		
Adjustments on account of the reported result	(5,609,131)	3,479,143
Adjustments for exchange rate losses/(gains).	582,018	167,916
Depreciation and provisions	14,787,656	17,839,572
Loss/(Profit) from the transfer of assets	(2,916,564)	(1,183,868)
Financial revenue	(55,087)	(33,494)
Financial costs	8,521,107	8,519,625
Tax on profit	526,179	200,768
<b>Profit before working capital change</b>	<b>(18,235,266)</b>	<b>5,786,848</b>
Decrease/(Increase) of receivables	(11,052,618)	(14,566,105)
Decrease/(Increase) of inventory	(8,086,053)	371,993
Increase/(Decrease) of liabilities	46,506,316	3,863,129
<b>Cash from operating activity</b>	<b>9,132,379</b>	<b>(4,544,136)</b>
Interest paid	(8,509,783)	(8,542,205)
Profit tax paid	(526,179)	(200,768)
<b>Net cash from operating activity</b>	<b>96,417</b>	<b>(13,287,109)</b>
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	(23,127,660)	(15,849,857)
Sales of tangible and intangible assets	4,256,387	3,614,028
Acquisitions of farm shares	4,567,780	(1,122,615)
Interest collected	55,087	33,494
<b>Net flows from investment activities</b>	<b>(14,248,406)</b>	<b>(13,324,951)</b>
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	4,153,301	19,142,894
Receipts/(Payments) related to leasing contracts	(12,784,206)	(8,914,576)
Current bank loans - net	14,915,329	(706,032)
Non-current bank loans - withdrawals	17,969,292	(3,692,997)
Shareholder Loans/(Repayments)	-	10,000,000
<b>Net flows from financing activities</b>	<b>24,253,715</b>	<b>15,829,289</b>
<b>Net increase/(Decrease) in cash</b>	<b>10,101,727</b>	<b>(10,782,771)</b>
<b>Cash at the beginning of the period</b>	<b>1,532,832</b>	<b>11,634,559</b>
<b>Cash at the end of the period</b>	<b>11,634,559</b>	<b>851,788</b>

# INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

PROFIT AND LOSS ACCOUNT (RON)	31.12.2023	31.12.2024	Evolution %
<b>Operating revenue, of which:</b>	<b>546</b>	<b>144</b>	<b>-74%</b>
Other operating revenue	546	144	-74%
Other revenue (sale of assets.)	546	144	-74%
<b>Operating expenses, of which:</b>	<b>9,306,276</b>	<b>3,351,604</b>	<b>-64%</b>
Expenses with the materials, of which:	13,331	2,586	-81%
Other material expenses	13,331	2,586	-81%
Personnel costs	343,072	300,138	-13%
Depreciation expenses and value adjustments	5,244,604	7,230	-100%
Other operating expenses	2,992,230	2,029,876	-32%
Management contract termination fee	713,039	1,011,774	42%
<b>Operating result</b>	<b>(9,305,730)</b>	<b>(3,351,460)</b>	<b>-64%</b>
Financial revenue	1,558,716	3,592,036	130%
Financial expenses of which:	2,362,080	1,601,378	-32%
Interest loans & leasing	2,220,183	1,583,623	-29%
Other financial expenses	141,897	17,755	-87%
<b>Financial result</b>	<b>(773,364)</b>	<b>1,990,658</b>	<b>357%</b>
Total revenue	1,559,262	3,592,180	130%
Total expenses	11,668,357	4,952,982	-58%
<b>Gross result</b>	<b>(10,109,094)</b>	<b>(1,360,802)</b>	<b>-87%</b>
<b>Net result</b>	<b>(10,109,094)</b>	<b>(1,360,802)</b>	<b>-87%</b>

# INDIVIDUAL BALANCE SHEET

According to RAS

BALANCE SHEET (RON)	31.12.2023	31.12.2024	Evolution %
<b>Fixed assets, of which:</b>	<b>67,145,279</b>	<b>72,701,515</b>	<b>8%</b>
Intangible assets	175,596	175,495	0%
Tangible assets	29,816	22,687	-24%
Financial assets	66,939,867	72,503,333	8%
<b>Current assets, of which:</b>	<b>59,340,053</b>	<b>59,780,023</b>	<b>1%</b>
<b>Receivables</b>	<b>50,631,498</b>	<b>59,753,360</b>	<b>18%</b>
Trade receivables	443,396	394,700	-11%
Other assets	50,188,102	59,358,660	18%
Current investments	1,240	1,240	0%
Cash and cash equivalents	8,707,315	25,423	-100%
<b>Expenses registered in advance</b>	<b>3,640,419</b>	<b>3,664,939</b>	<b>1%</b>
<b>TOTAL ASSETS</b>	<b>130,125,751</b>	<b>136,146,477</b>	<b>5%</b>
<b>Current liabilities, of which:</b>	<b>28,475,473</b>	<b>4,975,249</b>	<b>-83%</b>
Third party suppliers	412,909	1,107,046	168%
Liabilities with affiliates	12,463,501	239,929	-98%
Bank liabilities <1 year	1,738,055	1,737,881	0%
Other current liabilities	13,861,008	1,890,393	-86%
<b>Non-current liabilities, of which:</b>	<b>22,026,007</b>	<b>20,285,912</b>	<b>-8%</b>
Bank liabilities	22,026,007	20,285,912	-8%
<b>Provisions</b>	<b>3,485</b>	<b>3,485</b>	<b>0%</b>
<b>Total liabilities</b>	<b>50,501,480</b>	<b>25,261,161</b>	<b>-50%</b>
<b>Equity, of which:</b>	<b>79,977,156</b>	<b>110,881,831</b>	<b>39%</b>
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	101,435,040	121,273,584	19%
Other elements of equity	861,991	10,861,991	1160%
Share premium	10,157,240	13,636,383	34%
Impairment on equity instruments	16,162,468	16,162,458	0%
Profit or loss carried forward	(7,257,773)	(17,366,868)	139%
Profit or loss for the period	(10,109,094)	(1,360,802)	-87%
<b>TOTAL EQUITY AND LIABILITIES</b>	<b>130,125,751</b>	<b>136,146,477</b>	<b>34%</b>

# INDIVIDUAL CASH-FLOW

CASH FLOW (RON)	31.12.2023	31.12.2024
<b>Profit before tax</b>	<b>(10,109,094)</b>	<b>(1,360,802)</b>
Adjustments for:		
Adjustments on account of the reported result	(4,279,732)	3,479,143
Adjustments for exchange rate losses/(gains)	122,106	14,645
Inventory adjustment	5,294	7,230
Financial revenue	(1,558,716)	(3,588,926)
Financial costs	2,220,183	1,583,538
<b>Profit before working capital change</b>	<b>(13,599,958)</b>	<b>134,829</b>
Decrease/(Increase) of receivables	10,226,511	(5,490,503)
Decrease/(Increase) of inventory	(2,285,231)	0
Increase/(Decrease) of liabilities	14,930,959	(23,544,413)
<b>Cash from operating activity</b>	<b>9,272,281</b>	<b>(28,900,088)</b>
Interest paid	(2,208,836)	(1,606,118)
Profit tax paid	0	0
<b>Net cash from operating activity</b>	<b>7,063,445</b>	<b>(30,506,206)</b>
<i>Flows from investment activities</i>		
Acquisitions of tangible and intangible assets	(18,962)	0
Land acquisitions	(6,196,262)	(5,563,466)
Interest rate received	1,557,450	0
<b>Net flows from investment activities</b>	<b>(4,657,773)</b>	<b>(5,563,466)</b>
<i>Flows from financing activities</i>		
Increase in share capital	4,153,301	19,142,694
Receipts/(Payments) related to leasing contracts	0	0
Current bank loans - net	235,530	(14,645)
Non-current bank loans - withdrawals	1,904,403	(1,740,270)
Shareholders Loans/(Repayments)	0	10,000,000
<b>Net flows from financing activities</b>	<b>6,293,234</b>	<b>27,387,780</b>
<b>Net increase/(Decrease) in cash</b>	<b>8,698,906</b>	<b>(8,681,892)</b>
<b>Cash at the beginning of the period</b>	<b>8,409</b>	<b>8,707,315</b>
<b>Cash at the end of the period</b>	<b>8,707,315</b>	<b>25,423</b>

## ELEMENTS OF PERSPECTIVE REGARDING THE ISSUER'S ACTIVITY

The consolidated budget for 2025 of Holde Agri Invest SA is presented below. In the table below, the management also presents the 2024 final results vs. the 2024 budget which was approved by the shareholders in the April 2024 OGMS.

Revenue and Expenditure Budget (RON)	Budget 2024	Actual 2024	24A vs 24B	Budget 2025	25B vs 24A
<b>HECTARES</b>	<b>16,266</b>	<b>16,271</b>	<b>0%</b>	<b>16,271</b>	<b>0%</b>
Revenue from Sales of Products	83,617,610	62,103,987	-26%	99,803,460	61%
Subsidies	20,352,661	24,620,815	21%	20,450,784	-17%
Production in progress	-	9,387,773	-	-	-
Other operating revenues	2,500,000	8,464,080	239%	5,000,000	-41%
<b>Total revenue</b>	<b>106,470,271</b>	<b>104,576,655</b>	<b>-2%</b>	<b>125,254,244</b>	<b>20%</b>
Cost of Production Sold	38,361,957	49,581,746	29%	49,226,794	-1%
Indirect costs	3,169,261	3,353,606	6%	4,136,296	23%
Lease	17,728,638	15,783,362	-11%	17,000,000	8%
Equipment expenses	5,000,000	6,116,551	22%	5,413,652	-11%
Car & Logistics Expenses	3,332,934	3,946,718	18%	1,825,812	-54%
Administrative costs	3,213,250	5,947,201	85%	3,618,229	-39%
Staff costs	14,649,321	16,369,561	12%	13,927,441	-15%
<b>Total expenses</b>	<b>85,455,361</b>	<b>101,098,746</b>	<b>18%</b>	<b>95,148,225</b>	<b>-6%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>21,014,910</b>	<b>3,477,908</b>	<b>-83%</b>	<b>30,106,019</b>	<b>766%</b>
<b>EBITDA/ha (EUR)</b>	<b>1,292</b>	<b>214</b>	<b>-83%</b>	<b>1,850</b>	<b>766%</b>
Depreciation expenses	16,501,621	17,826,908	8%	15,106,830	-15%
<b>EBIT</b>	<b>4,513,289</b>	<b>-14,348,999</b>	<b>-418%</b>	<b>14,999,189</b>	<b>n/a</b>
Financial expenses	10,804,007	8,654,047	-20%	9,844,987	14%
<b>EBT</b>	<b>-6,290,718</b>	<b>-23,003,047</b>	<b>266%</b>	<b>5,154,202</b>	<b>-122%</b>
Tax profit	-	200,768	-	148,739	-26%
<b>RAS net result</b>	<b>-6,290,718</b>	<b>-23,203,815</b>	<b>269%</b>	<b>5,005,463</b>	<b>n/a</b>

Consolidated balance sheet (RON)	31-Dec-24	31-Dec-25	25B vs. 24A
<b>Non-current assets, of which:</b>	<b>205,894,726</b>	<b>190,787,896</b>	<b>-7.34%</b>
Intangible assets	61,090,158	58,940,158	-3.52%
Tangible assets	144,083,775	131,126,945	-8.99%
Financial assets	720,793	720,793	0.00%
<b>Current assets, of which:</b>	<b>103,662,194</b>	<b>102,440,773</b>	<b>-1.18%</b>
Inventories	53,062,980	56,236,595	5.98%
Trade receivables & other assets	49,747,426	44,537,307	-10.47%
Cash and bank equivalents	851,789	1,666,871	95.69%
<b>Total assets</b>	<b>309,556,920</b>	<b>293,228,669</b>	<b>-5.27%</b>
<b>Current liabilities, of which:</b>	<b>171,090,814</b>	<b>117,777,821</b>	<b>-31.16%</b>
Suppliers & other liabilities	111,295,660	72,679,052	-34.70%
Financial liabilities <1 year	59,795,155	45,098,769	-24.58%
<b>Non-current liabilities, of which:</b>	<b>60,195,423</b>	<b>55,174,702</b>	<b>-8.34%</b>
Financial liabilities >1 year	60,195,423	55,174,702	-8.34%
<b>Total liabilities</b>	<b>231,286,237</b>	<b>172,952,523</b>	<b>-25.22%</b>
<b>Equity, of which:</b>	<b>78,270,683</b>	<b>120,276,146</b>	<b>53.67%</b>
Subscribed share capital – total shares	121,273,584	146,273,584	20.61%
Equity-like items	10,861,991	22,861,991	110.48%
Revaluation reserves	14,071,141	14,071,141	0.00%
Other reserves	14,312,984	14,312,984	0.00%
Retained earnings	-59,046,201	-82,249,017	39.30%
Net result for the year	-23,202,815	5,005,463	n/a
<b>Total equity and liabilities</b>	<b>309,556,920</b>	<b>293,228,669</b>	<b>-5.27%</b>

## 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 over 12,000 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 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 Report, 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
<b>SECTION A – RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS (BOARD)</b>				
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 2024.
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 2024, 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 <a href="http://www.holde.eu">www.holde.eu</a> 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, March 28<sup>th</sup>, 2025

According to the best information available, we confirm that the audited consolidated and individual simplified financial statements prepared for the January 1<sup>st</sup>, 2024 to December 31<sup>st</sup>, 2024 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 Board of Directors report for 2024 provides a fair and accurate picture of the important events that took place during the financial year 2024 and their impact on the consolidated and individual financial statements.

**Iulian-Florentin Circiumaru**

Chairman of the Board of Directors of Holde Agri Invest SA

**HOLDE AGRI INVEST S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ANUALE  
31.12.2024**



**HOLDE AGRI INVEST S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE ANUALE**

**PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31.12.2024**

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

## CUPRINS

### RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

<b>BILANT CONSOLIDAT .....</b>	<b>1</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT .....</b>	<b>2</b>
<b>NOTA 1 INFORMAȚII DESPRE SOCIETATE .....</b>	<b>3</b>
<b>NOTA 2: PRINCIPII, POLITICI ȘI METODE CONTABILE .....</b>	<b>5</b>
<b>NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE.....</b>	<b>17</b>
<b>NOTA 4: PROVIZIOANE.....</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 5: REPARTIZAREA PROFITULUI .....</b>	<b>20</b>
<b>NOTA 6: SITUAȚIA STOCURILOR .....</b>	<b>21</b>
<b>NOTA 7: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE .....</b>	<b>22</b>
<b>NOTA 8: SITUAȚIA CREAȚELOR .....</b>	<b>22</b>
<b>NOTA 9: SITUAȚIA DATORIILOR .....</b>	<b>24</b>
<b>NOTA 10: CHELTUIELI ÎN AVANS .....</b>	<b>25</b>
<b>NOTA 11: PARTICIPAȚII ȘI SURSE DE FINANȚARE.....</b>	<b>25</b>
<b>NOTA 12: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE.....</b>	<b>28</b>
<b>NOTA 13: INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE, CONDUCERE ȘI SUPRAVEGHERE .....</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 14: ALTE INFORMAȚII .....</b>	<b>29</b>
<b>NOTA 15: ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENȚE .....</b>	<b>32</b>

## RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către: Acționarii HOLDE AGRI INVEST S.A.

Strada Intrarea Nestorei Nr. 1, sector 4, București

Cod unic de înregistrare: 39549730

#### Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare consolidate anexate ale societății **HOLDE AGRI INVEST S.A. ("Societatea")**, cu sediul social pe strada Intrarea Nestorei Nr.1, corp B, sector 4, București, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 39549730 și ale filialelor sale (denumite împreună „Grupul”), care cuprind bilanțul consolidat la data de 31 decembrie 2024, precum și contul de profit și pierdere consolidat pentru perioada de 12 luni încheiată la 31 decembrie 2024, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și ale note explicative atasate la situațiile financiare consolidate.
- 2 Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
  - Activ net/Total capitaluri proprii: 78.270.684 Lei
  - Rezultatul net al exercițiului financiar: 23.202.815 Lei, pierdere
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare consolidate anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Grupului la data de 31 decembrie 2024, performanța sa financiară aferentă exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP nr. 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare consolidate anuale.

#### Baza pentru opinia noastră

- 4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

#### Evidențierea unor aspecte

- 5 Situațiile financiare consolidate ale Grupului pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de către un alt auditor financiar, care și-a exprimat opinia fără rezerve asupra acestor situații financiare consolidate și cu un paragraf de atenționare privind continuitatea activității, la data de 26.04.2024.
- 6 Atragem atenția asupra faptului că atât în anul 2023, cât și în anul 2024, Grupul a înregistrat pierdere contabilă în valoare de 34.071.444 lei, respectiv 23.202.815 lei având în vedere contextul dificil al sectorului agricol, ceea ce a determinat scăderea intrărilor nete de numerar. Mai mult decât atât, datoriile curente ale grupului depășesc activele curente cu suma de 71.185.792 lei. Aceste circumstanțe generează incertitudini privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea.

Cu toate acestea, având în vedere fluxurile de trezorerie bugetate și ipotezele asociate, conducerea consideră că Grupul dispune de resurse suficiente pentru a-și menține operațiunile în viitorul previzibil. Prin urmare, situațiile financiare consolidate anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Considerăm că abilitatea Grupului de a funcționa în baza acestui principiu până la atingerea unui nivel sustenabil de profitabilitate depinde de capacitatea acestuia de a genera venituri suficiente în perioada următoare, precum și de sprijinul financiar continuu din partea acționarilor, băncilor și altor creditori. În acest sens, menționăm că în anul 2024 este prezentată în situațiile financiare intenția acționarilor de a capitaliza împrumuturi în valoare de 10.000.000 lei, prin

inclusiunea acestora la alte elementele de capital propriu. Totodată, în anul 2025, unul dintre acționari a acordat un împrumut suplimentar în sumă de 10.000.000 lei, contribuind astfel la susținerea activității curente.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele menționate la paragrafele 5 și 6 de mai sus.

#### Aspecte cheie de audit

- 7 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditul nostru asupra situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost tratate în contextul auditului nostru asupra situațiilor financiare ca întreg și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Am stabilit că nu există aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

#### Alte informații - Raportul Consolidat al Administratorilor

- 8 Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea și nici declarația nefinanciară.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătura cu auditul situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2024, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportat dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementări contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Grup și la mediul acestuia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2024, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consolidat al Administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

#### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare consolidate

- 9 Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare consolidate care să ofere o imagine fidelă, în conformitate cu OMFP 1802/2014, precum și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 10 În întocmirea situațiilor financiare consolidate, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Grupului de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 11 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Grupului.

## Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare consolidate

- 12 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 ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA 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 în baza acestor situații financiare.
- 13 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 realizate de către conducere.
  - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității 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 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 viitoare pot determina Grupul să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
  - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.
  - Considerăm că am obținut probe de audit suficiente și adecvate cu privire la informațiile financiare ale entităților din cadrul Grupului, pentru a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare consolidate.
- 14 Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

În numele,  
**ESPECIAL AUDIT SRL**

Sos. Mihai Bravu nr. 440, sector 3,

București

Înregistrat în Registrul Public electronic cu Nr. FA642  
Membru CAFR cu nr. 642/2006

Auditor: Gabriela Tudor  
Înregistrat în Registrul Public electronic cu Nr. AF1673  
Membru CAFR cu nr. 1673 / 2006

București, 28 aprilie 2025

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
Firma de Audit: **ESPECIAL AUDIT SRL**  
Registrul Public Electronic: **FA 642**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a  
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**  
Auditor financiar: **GABRIELA TUDOR**  
Registrul Public Electronic: **AF 1673**

<b>BILANT CONSOLIDAT</b>	<b>Sold la:</b>	
	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE, din care:	59.259.272	61.090.158
- Fond comercial	25.344.626	24.887.441
- Drept utilizare contracte de arenda	33.471.301	35.709.049
- Alte imobilizari necorporale (licente si alte imobilizari)	443.345	493.667
II. IMOBILIZARI CORPORALE	138.172.040	144.083.775
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	1.703.705	720.793
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL ACTIVE</b>	<b>199.135.017</b>	<b>205.894.725</b>
<b>CIRCULANTE</b>		
I. STOCURI	53.434.973	53.062.980
II. CREANTE	28.063.603	43.130.713
III. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
IV. CASA SI CONTURI LA BANCII	11.634.559	851.789
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>93.134.375</b>	<b>97.046.722</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>6.355.860</b>	<b>6.615.473</b>
- Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	2.576.226	2.663.863
- Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	3.779.634	3.951.610
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>298.625.252</b>	<b>309.556.920</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>152.693.280</b>	<b>170.647.544</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>77.457.146</b>	<b>60.195.423</b>
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>182.544</b>	<b>194.436</b>
<b>VENITURI IN AVANS</b>	<b>265.478</b>	<b>248.833</b>
1. Subventii pentru investitii, din care:	265.478	248.833
- Sume de reluat într-o perioada de pâna la un an	265.478	248.833
- Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an		
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>		
I. CAPITAL, din care:	102.992.881	132.135.575
1. Capital subscris varsat	102.130.890	121.273.584
2. Alte elemente de capitaluri proprii	861.991	10.861.991
II. PRIME DE CAPITAL	10.157.240	13.636.383
III. REZERVE DIN REEVALUARE	968.060	14.071.141
IV. REZERVE	16.839.058	16.839.058
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(16.162.458)	(16.162.458)
V. REZULTATUL REPORTAT (Debit) / Credit	(12.696.533)	(59.046.201)
VI. PROFITUL / (PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	(34.071.444)	(23.202.815)
Repartizarea profitului	-	-
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>68.026.804</b>	<b>78.270.684</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII</b>	<b>298.625.252</b>	<b>309.556.920</b>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de administrație la data de 28.04.2025 și au fost semnate în numele acestuia.

Bogdan Serghiescu  
Director General

Adrian Pirciu  
Director Financiar

**CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT**

Exercițiul financiar încheiat la:

	31.12.2023	31.12.2024
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>85.482.441</b>	<b>97.688.428</b>
<i>Productia vanduta</i>	62.533.684	59.686.965
<i>Venituri din vanzarea marfurilor</i>	3.016.433	3.272.628
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	196.215	855.607
<i>Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete</i>	20.128.539	22.800.498
2. Venituri aferente costului productiei în curs de executie	7.235.219	9.387.773
6. Venituri din subventii de exploatare	2.331.518	6.892.125
7. Alte venituri din exploatare	4.472.929	5.810.855
- din care, venituri din subventii pentru investitii		16.015
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>99.522.107</b>	<b>106.995.238</b>
8.a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile	65.553.104	59.683.152
Alte cheltuieli materiale	359.243	365.273
b) Alte cheltuieli externe (cu energia si apa)	205.735	156.380
c) Cheltuieli privind marfurile	2.891.092	3.010.818
Reduceri comerciale primite	(10.492.965)	(13.112.224)
9. Cheltuieli cu personalul, din care:	15.221.583	15.010.573
a) Salarii si indemnizatii	14.856.518	14.644.280
b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	365.065	366.293
10. a) Ajustari de valoare privind imobiliarile (net)	14.787.656	17.826.908
b) Ajustari de valoare privind activele circulante (net)	-	-
b.1) Cheltuieli	-	12.664
b.2) Venituri	-	-
11. Alte cheltuieli de exploatare	35.504.105	38.389.693
11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe	32.046.629	34.353.899
11.2. Cheltuieli cu impozite, taxe si varsaminte asimilate	761.518	518.836
11.6. Alte cheltuieli	2.695.958	3.516.958
Ajustari privind provizioanele	-	-
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL</b>	<b>124.029.553</b>	<b>121.343.237</b>
<b>PROFIT / (PIERDERE) DIN EXPLOATARE:</b>	<b>(24.507.446)</b>	<b>(14.347.999)</b>
13. Venituri din dobânzi	55.087	33.494
15. Alte venituri financiare	302.083	109.319
17. Cheltuieli privind dobânzile	8.521.107	8.519.625
18. Alte cheltuieli financiare	873.887	277.235
<b>(PIERDERE)/PROFIT FINANCIAR</b>	<b>(9.037.824)</b>	<b>(8.654.047)</b>
<b>19. (PIERDERE)/PROFIT BRUT</b>	<b>(33.545.270)</b>	<b>(23.002.047)</b>
20. Impozitul pe profit	464.040	200.768
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	62.134	-
<b>(PIERDERE)/PROFIT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>(34.071.444)</b>	<b>(23.202.815)</b>

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de administrație la data de 28.04.2025 și au fost semnate în numele acestuia.

Bogdan Serghiescu  
 Director General

Adrian Pirciu  
 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 31.12.2024. 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 intra în perimetrul de consolidare la 31.12.2024, 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 deținere HAI (%)	Procent 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 Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	95.45	100	30.09.2018
3.	Ronosca SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	84	100	30.09.2018
4.	Benasque SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	95.45	100	30.09.2018
5.	Agro Sargadillo SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	95.45	100	30.09.2018
6.	Inter Muntenia SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet 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 Calinesti Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	99.90	100	31.12.2019
10.	Agromixt Buciumeni SRL	Filială	Sat Buciumeni, Oras Budesti, 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, Judetul Teleorman	95.45	100	30.06.2020
12.	Agro Fields Future SRL	Filială	Sat Buciumeni, Oras Budesti, Nr. Cadastral/Nr. Topografic 21697-C3, Judet Calarasi	100	100	30.09.2021
13.	Interprest Agrotex SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet 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
15.	Alcadan Agri SRL	Filială	Sat Dobra, Com. Dobra, Punct fostul CAP – Cadire C8, jud. Dambovita	100	100	22.12.2022
16.	Agricultura Inovativa SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	100	100	30.01.2023
17.	Breil Greins SRL	Filială	Sat Calinesti, Comuna Calinesti, Tarla 120, Parcela 1, Judet Teleorman	100	100	01.01.2024
18.	Lorean Agro Impex SRL	Filială	Localitate Otopeni, Str. 23 August, Nr.25, Bl.P24, Ap.5, Judet Ilfov	100	100	01.05.2024
19.	Sitorom SRL	Filială	Sat Scortaru Nou, Str.Republicii, Nr.7, Judet Braila	100	100	01.07.2024

Filialele sunt deținute în totalitate de către Grupul Holde; în câteva cazuri, alți afiliați din tabelul de mai sus dețin cote între 1% - 4.55%; prin urmare nu există terți care să dețină o cota minoritară, deci nu există interes minoritar.

## **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 Finantelor 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 01.01.2024 – 31.12.2024.

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 31.12.2024, 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 31.12.2024 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) deprecierea 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.

Veniturile si cheltuielile care au rezultat direct si concomitent din aceeasi 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 deschidere al exercitiului financiar corespunde cu bilantul de inchidere al exercitiului financiar precedent.

Principiul evaluarii separate a elementelor de activ si capitaluri proprii si 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 estimarilor**

Intocmirea situatiilor financiare consolidate in conformitate cu OMFP 1802/2014 cere conducerii Grupului sa faca estimari si ipoteze care afecteaza valorile raportate ale activelor si pasivelor, prezentarea activelor si datoriilor contingente la data intocmirii situatiilor financiare consolidate si veniturile si cheltuielile raportate pentru respectiva perioada. Cu toate ca aceste estimari sunt facute de catre conducerea Grupului pe baza celor mai bune informatii disponibile la data situatiilor financiare consolidate, rezultatele realizate pot fi diferite de aceste estimari.

**2.4. Continuitatea activitatii**

Prezentele situatii financiare consolidate au fost intocmite in baza principiului continuitatii activitatii, care presupune ca Grupul isi va continua activitatea si in viitorul previzibil. 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, abilitatea 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.

Sprijinul acționarilor a fost demonstrat inițial în noiembrie-decembrie 2024, un an foarte dificil pentru grup și sectorul agricol românesc, când acționarii au împrumutat grupul cu o sumă semnificativă de 10.000.000 ron, înaintea anunțării estimatului privind pierderea pe exercitiul financiar curent. De asemenea, intenția acționarilor este de a capitaliza aceste împrumuturi în valoare de 10.000.000 lei, ca urmare în situațiile financiare au fost incluse la alte elementele de capital propriu.

Totodată, în anul 2025, unul dintre acționari a acordat 2 împrumuturi suplimentare în suma totală de 10.000.000 lei, contribuind astfel la susținerea activității curente.

În ceea ce privește relațiile cu furnizorii, compania se bucură de sprijinul și cooperarea acestora, și de livrări normale de bunuri și servicii.

Pe fondul rezultatelor anului 2024, compania este în fază avansată de a remedia cu sindicatul bancilor finantatoare neîndeplinirea indicatorilor financiari la 31.12.2024, conform contractului în vigoare.

Prin urmare situațiile financiare consolidate au fost întocmite conform principiului continuității activității.

## **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 moneda străină**

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

## **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. Imobilizarine corporale**

#### 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 catre societatile achizitionate anterior preluarii) a fost recunoscut in urma achizitionarii urmatoarelor companii:

Denumire nucleu	Denumire societate	Data transfer control
Nucleul Roșiori (Judetul 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 Frumusani (Judetul Calarasi)	Agromixt Buciumeni SRL	30.05.2020
	Agro Fields Future SRL	30.09.2021
Nucleul Videle (Judetul Teleorman)	Agrocom Exim Prod SRL	30.06.2020
	Lorean Agro Impex SRL	01.05.2024
Nucleul Dâmbovița (Judetul Dambovita)	Play Promotion Grup SRL	29.03.2022
	Alcadan Agri SRL	22.12.2022
Nucleul Salcia Tudor (Judetul Braila)	Agricultura Inovativa 2023 SRL	30.01.2023
	Sitorom SRL	01.07.2024

Durata de viata utila a acestor active a fost estimata la 20 de ani, tinand cont de urmatoarele considerente:

- durata de amortizare este apreciata luand in considerare ca reinnoirea contractelor de arenda este posibila, probabila si fara costuri semnificative;
- prevederile din Codul Civil referitoare la reinnoirea contractelor de arenda (Art. 1848 Reinnoirea arendarii): toate contractele au explicit clauza de reinnoire automata, daca proprietarul nu il reziliaza anticipat;
- Agromixt: contract de arenda cu dl. Alexandru Ion proprietar a 400 ha pentru 15 ani de la data achizitiei;
- Agrocom: contracte de arenda pentru 1.196 ha cu durata 15 ani si contracte de arenda pentru 1.290 ha cu durata de 9 ani;
- Terenuri in arenda Capriciu + Bigmed: duratamedie initiala 14 ani; Contractele au prelungire automata;
- aprecierea portofoliului de arende la Rosiori: la 4 ferme, (reprezentand 2/3 din nr contracte) durata medie masurata in martie 2025 este de 8 ani cu o durata medie initiala de 14 ani
- Agro Fields Future: contracte de arenda pentru 347 ha cu durata medie initiala de 9 ani;
- Interprest Agrotex: contracte de arenda pentru 460 ha cu durata medie initiala de 9 ani;
- Play Promotion Grup contracte de arenda pentru 2,203 hectare cu durata medie initiala de 10 ani;
- proprietarii care-si arendeaza terenurile au putine optiuni de a schimba arendasul, deoarece in agribusiness, procesul de comasare si exploatare eficienta e facut doar de antreprenori mai mari si a produs o concentrare puternica a domeniului, deci o reducere a numarului de operatori, dar in favoarea exploatarei eficiente (altfel spus, proprietarii mici sunt „captivi”);
- proprietarii mostenitori nestabiliti in zona rurala nu exploateaza terenurile si prefera arenda pentru un venit anual sigur, cert si stabil.

Fondul comercial a fost calculat ca diferenta intre platile la data achizitiei si platile ulterioare datei achizitiei (rezultate din evenimente contingente din contract si materializate în acest interval de timp) și activul net

la valoarea justa al entitatilor achizitionate la data preluarii 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 imobilizarilor necorporale. La calculul fondului comercial s-au facut o serie de ajustari la activele nete preluate pentru a determina valoarea justa.

Licentele sunt inregistrate la costul de achizitie.

Cheltuielile care permit imobilizarilor necorporale sa genereze beneficii economice viitoare peste performanta prevazuta initial sunt adaugate la costul original al acestora. Aceste cheltuieli sunt capitalizate ca imobilizari necorporale daca nu sunt parte integranta a imobilizarilor corporale.

#### Amortizare

Amortizarea se calculeaza la valoarea de intrare, folosindu-se metoda liniara de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor. Amortizarea se calculeaza începând cu luna urmatoare punerii în functiune si pana la recuperarea integrala a valorii lor de intrare. Valoarea reziduala a imobilizarilor necorporale este zero. Durata de viata si metoda de amortizare sunt revizuite periodic.

#### **Imobilizari necorporale**

Licente software

Drept de utilizare a terenurilor agricole dobandite in urma combinarii de intreprinderi

Fond Comercial

**Ani**

3- 5

20

10

#### 2.8.2. Imobilizaricorporale

#### Cost/evaluare

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la cost de achizitie. Ulterior achizitiei, acestea sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulata si pierderile din depreciere cumulate, cu exceptia terenurilor care sunt evaluate la valoarea reevaluada.

Imobilizarile corporale se capitalizeaza pentru o valoare de intrare mai mare de 2.500 lei si o durata normala de utilizare mai mare de 1 an.

Intretinerea si reparatiile imobilizarilor corporale se trec pe cheltuieli atunci cand apar, iar imbunatatirile semnificative aduse imobilizarilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viata a acestora, sau care maresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de catre acestea, sunt capitalizate.

Grupul recunoaste investitiile in sediu ca active fixe corporale si amortizeaza costurile pe perioada contractului de închiriere. Costurile suportate pentru a sprijini buna functionare a echipamentelor, cum ar fi alimentarea cu gaze sau apa sunt capitalizate acestor investitii in sediu, astfel de lucrari fiind inseparabile de spatiul in care au fost instalate. Ca atare, au fost valorificate ca investitii in spatii, chiar daca servesc la utilizarea echipamentelor.

Ultima reevaluare a terenurilor a avut loc la 31.12.2024. In vederea determinarii valorii juste la 31.12.2024, Grupul a apelat la un evaluator independent ANEVAR. Suprafetele terenurilor de exploatare reevaluate in suprafata totala de 853 ha sunt urmatoarele:

- Agromixt Buciumeni S.R.L., suprafata reevaluada de 422 ha
- Agro Sargadillo S.R.L., suprafata reevaluada de 113 ha;
- Benasque S.R.L., suprafata reevaluada de 20 ha;
- Ronosca S.R.L., suprafata reevaluada de 95 ha;
- Bigmed S.R.L., suprafata reevaluada de 17 ha;

- 
- Inter Muntenia S.R.L., suprafata reevaluată de 68 ha;
  - Capriciu de Licuriciu S.R.L., suprafata reevaluată de 52 ha;
  - Agro Antran S.R.L., suprafata reevaluată de 11 ha;
  - Sitorom S.R.L., suprafata reevaluată de 55 ha.

Evidentierea rezultatelor reevaluării s-a făcut prin metoda eliminării amortizării din valoarea contabilă brută a activului. Creșterea valorii contabile (13.103.081 RON) rezultată în urma reevaluării a fost creditată în rezerva din reevaluare. Reevaluările terenurilor sunt făcute cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului.

Dacă un element de imobilizare corporală este reevaluat, toate celelalte active din grupă din care face parte trebuie reevaluate, cu excepția situației când nu există nicio piață activă pentru acel activ. Dacă valoarea justă a unei imobilizări corporale nu mai poate fi determinată prin referință la o piață activă, valoarea activului prezentată în bilanț trebuie să 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**

	<b>Ani</b>
Clădiri	20-40
Echipamente tehnologice	4-12
Tractoare	4-8
Mășini recoltat, treierat, tratat semințe	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).

Imobilizarile corporale care sunt casate sau vandute sunt eliminate din bilant impreuna cu amortizarea cumulata corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultat(a) ca diferenta dintre veniturile generate de scoaterea din evidenta si valoarea sa neamortizata, inclusiv cheltuielile ocazionate de asemenea operatiune, este inclus(a) în contul de profit si pierdere, in „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 si depozite colaterale. Imobilizarile financiare se inregistreaza ulterior la valoarea de intrare mai putin ajustarile 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, seminte, motorina) si produsele agricole (grau, porumb, floarea-soarelui, mazare).

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

Costul produselor finite si al semifabricatelor cuprinde cheltuielile directe aferente productiei, si anume: materiile prime directe (tratamente, seminte, motorina etc), fara a include energie consumata in scopuri tehnologice, manopera directa si alte cheltuieli directe de productie, precum si cota cheltuielilor indirecte de productie alocata in mod rational ca fiind legata de fabricatia acestora. Pentru o reflectare cat mai corecta a costurilor, incepand cu anul agricol 2021-2022, Grupul a inclus in costul productiei in curs si 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 si valoarea realizabila neta. Valoarea realizabila neta este pretul de vanzare estimat a fi obtinut pe parcursul desfasurarii normale a activitatii, mai putin costurile estimate pentru finalizarea bunului, atunci cand este cazul, si costurile estimate necesare vanzarii.

- Pentru produse agricole recoltate si depozitate: la valoarea cea mai mica dintre costul de productie per tona si valoarea neta realizabila (venitul incasabil din vanzare – efortul de vanzare). Pentru efectul consolidat Grupul foloseste costul de productie fara marja lui Holde Agri Operational, prestatorul de servicii agro in cadrul grupului.
- Pentru materiile prime - la cost total de achizitie pentru cele ale caror perioade valabilitate egaleaza sau depasesc momentul utilizarii lor din campaniile agricole si si-au pastrat attributele de calitate. Zero (ajustare de valoare totală) pentru cele ale caror perioade valabilitate sunt mai scurte decat momentul utilizarii 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 valabilitate egaleaza sau depasesc momentul utilizarii lor din campaniile agricole dar au attributele de calitate

---

alterate partial (ex: puterea germinativa de pe buletinele de calitate refacute inaintea campaniei).

La 31.12.2024, nu au fost identificate ajustari 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 necolectabile. 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 attribute ale caror parametrii sunt mai slabi, specificate pe Nota de Calcul). In concluzie, clientii la care Grupul efectueaza livrari de produse agricole au solduri in termen de plata foarte scurt; nu genereaza creante care necesita o monitorizare stricta.

#### **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 31.12.2024, dar a caror decontare se va realiza in urmatoarea perioada. De asemenea, includ depozitele pe termen scurt la banci si alte investitii pe termen scurt cu lichiditate mare, precum si 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 in avans**

Cheltuielile platite/de platit, dar care privesc exercitiile financiare urmatoare, se inregistreaza distinct in contabilitate, la cheltuieli in avans.

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

#### **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 si dobanzile imprumuturilor sunt clasificate in „Datorii: Sumele care trebuie platite intr-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 dobândă și reducerea datoriei de leasing. Cheltuielile cu dobândă 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 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 determinare este cuprins intre 3%-6%. La finalul anului 31.12.2023, respectiv 31.12.2024 pe baza analizei efectuate, societatea a considerat ca pragul minim al IRR-ului nu va fi atins la finalul programului SOP, prin urmare conducerea societatii nu a înregistrat nici o cheltuiala cu privire la componenta de remunerare de la finalul programului SOP. Acest program se deruleaza in perioada 2022-2025.

## **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, rascumpararea, vanzarea, cedarea cu titlu gratuit sau anularea instrumentelor de capitaluri proprii") atunci când nu sunt indeplinite conditiile pentru recunoasterea lor ca imobilizari necorporale (cont 201 "Cheltuieli de constituire").

## **2.20. Primele de capital**

Primele legate de capital sunt fonduri proprii constituite ca diferenta intre valoarea de emisiune si valoarea nominala a actiunilor. Grupul a înregistrat prime de capital rezultate cu ocazia emisiunii de acțiuni.

## **2.21. Rezerve din reevaluare**

Cresterile in valoarea justa a terenurilor sunt inregistrate în rezervele din reevaluare. Scaderile in valoarea justa a terenurilor sunt scazute initial din rezervele din reevaluare, iar apoi diferenta este inregistrata in contul de profit si pierdere. Reevaluarea este efectuata cu suficienta regularitate, astfel încat sa asigure ca Grupul prezinta terenurile la valoarea justa în situatiile 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.

## **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”. De asemenea, societatea gestionează un plan de opțiuni asupra actiunilor (detalii la nota 2.18 de mai sus).

## **2.24. Venituri**

### **2.24.1. Venituri din vanzarea produselor agricole**

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

În cazul particular al livrării cerealelor cu contracte care prevăd criterii stricte de calitate (ex. % maxim de corpuri străine, % umiditate, certificare bio, etc) și livrări multiple (ex. Biochem, Ameropa, Cofco, Viterra), valoarea totală a veniturilor reprezintă valoarea pe care o calculează clientul la finalul livrărilor prin Nota de Calcul.

### **2.24.2. Venituri din subvenții de exploatare**

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

Aceste subvenții de exploatare se împart în 2 categorii: subvenții pentru culturi și subvenții pentru motorină. Subvențiile pentru culturi sunt fonduri nerambursabile plătite prin intermediul APIA din fonduri provenite atât de la Comisia Europeană cât și de la bugetul de stat. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza deciziilor APIA în care se precizează componenta submasurilor pe care o firmă este îndreptățită să le primească conform reglementărilor în vigoare. Tot în categoria subvențiilor pentru culturi se încadrează și sumele primite de la AFIR, sume ce reprezintă fonduri europene nerambursabile la schemele de asigurare în vederea gestionării corespunzătoare a riscurilor care pot afecta producția agricolă. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza deciziilor AFIR care confirmă eligibilitatea primelor de asigurare plătite de companie în anul curent. Subvenția pentru motorină este un ajutor de stat sub formă de rambursare a diferenței dintre acciza standard și acciza redusă pentru motorină utilizată la efectuarea lucrărilor mecanizate în agricultură. Aceste subvenții se recunosc ca venituri în perioada curentă în baza adeverintelor de suprafață obținute de la primăriile pe raza cărora Grupul își desfășoară activitatea. Sumele neincasate la sfârșitul anului reprezintă creanțe față de bugetul statului (vezi nota 6: Creanțe)

### **2.24.3. Venituri din prestarea de servicii**

Veniturile din prestarea de servicii sunt recunoscute în perioada în care au fost prestate și în corespondență cu stadiul de execuție.

### **2.24.4. Venituri din dobânzi**

Veniturile din dobânzi se recunosc periodic, în mod proporțional, pe măsura generării venitului respectiv, pe baza contabilității de angajamente.

### **2.24.5. Venituri din dividende**

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

## 2.25. Impozite și taxe

Grupul înregistrează impozit pe profit curent în conformitate cu legislația română în vigoare la data situațiilor financiare. Datoriile legate de impozite și taxe sunt înregistrate în perioada la care se referă.

### NOTA 3: ACTIVE IMOBILIZATE

#### A Imobilizări necorporale

<b>COST</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Creșteri în 2024</b>	<b>Reduceri în 2024</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	402.500	8.443	238.372	172.571
Drept de utilizare contracte de arendă	39.685.454	3.832.156	-	43.517.610
Fond comercial	34.991.879	3.240.063	-	38.231.942
Avansuri	170.300	296.969	-	467.269
<b>Total</b>	<b>75.250.133</b>	<b>7.377.632</b>	<b>238.372</b>	<b>82.389.393</b>
<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Amortizări în 2024</b>	<b>Reduceri în 2024</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	129.455	16.718	-	146.173
Drept de utilizare- contracte de arendă	6.214.153	1.594.407	-	7.808.560
Fond comercial	9.647.253	3.697.248	-	13.344.501
Avansuri	-	-	-	-
<b>Total</b>	<b>15.990.861</b>	<b>5.308.373</b>	<b>-</b>	<b>21.299.234</b>
<b>VALOARE NETA</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Creșteri în 2024</b>	<b>Reduceri în 2024</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Concesiuni, brevete, licențe, mărci, drepturi și valori similare și alte imobilizări necorporale	273.045	(8.275)	238.372	26.398
Drept de utilizare- contracte de arendă	33.471.301	2.237.750	-	35.709.050
Fond comercial	25.344.626	(457.185)	-	24.887.441
Avansuri și imobilizări necorporale în curs de executie	170.300	296.969	-	467.269
<b>Total</b>	<b>59.259.272</b>	<b>2.069.261</b>	<b>238.372</b>	<b>61.090.158</b>

Creșterile în valoare brută de 3.240.063 lei aferente fondului comercial sunt în legătură cu următoarele tranzacții din cursul anului 2024:

Explicație	Valoare
Achiziție Lorean SRL	647.132
Plăți către foști acționari ai societăților Agro Sargadillo, Ronosca, Alcadan Agri și Agricultură Inovativă	2,592,931
<b>TOTAL</b>	<b>3.240.063</b>

Creșterea în valoare brută de 3.832.156 lei aferentă dreptului de utilizare al terenurilor în arenda este în legătură cu achiziția societăților Sitorom SRL (3.185.088 RON) și Lorean Impex SRL (647.068 RON).

## **B Imobilizări corporale**

<b>COST</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Creșteri în 2024</b>	<b>Reduceri în 2024</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Terenuri și amenajări de terenuri	16.740.140	14.311.106		31.051.246
Construcții	7.422.624	22.767.904		30.190.528
Instalații tehnice și mașini	117.025.257	14.482.839	4.963.327	126.544.769
Alte instalații, utilaje și mobilier	264.826	777.500	37.774	1.004.552
Imobilizări corporale în curs	23.531.354	38.981	22.919.549	650.785
Avansuri pentru imobilizări corporale	3.120.636	109.742	1.604.084	1.626.295
<b>Total</b>	<b>168.104.837</b>	<b>52.488.072</b>	<b>29.524.734</b>	<b>191.068.174</b>
<b>AMORTIZARE</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Amortizări în 2024</b>	<b>Reduceri în 2024</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Amenajări de terenuri	6.098		-	6.098
Construcții	3.137.004	340.423	-	3.477.427
Instalații tehnice și mașini	26.625.929	21.034.539	-	43.135.562
Alte instalații, utilaje și mobilier	163.764	201.548	-	365.312
<b>Total</b>	<b>29.932.795</b>	<b>21.576.510</b>	<b>-</b>	<b>46.984.400</b>

VALOARE NETA	Sold la 31.12.2023	Cresteri in 2024	Reduceri in 2024	Sold la 31.12.2024
Terenuri si amenajari de terenuri	16.734.042	14.311.106	-	31.045.147
Constructii	4.285.620	22.427.481	-	26.713.101
Instalatii tehnice si masini	90.399.328	(6.551.700)	438.422	83.409.206
Alte instalatii, utilaje si mobilier	101.062	575.952	37.774	639.240
Imobilizari corporale in curs	23.531.354	38.981	22.919.549	650.785
Avansuri pentru imobilizari corporale	3.120.636	109.742	1.604.084	1.626.295
<b>Total</b>	<b>138.172.040</b>	<b>30.911.562</b>	<b>24.999.828</b>	<b>144.083.775</b>

**C Imobilizări financiare**

COST	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
<b>Actiuni detinute la entitatile afiliate, din care:</b>	<b>708.657</b>	<b>708.657</b>
- AgroCity Technologies SRL (42602168) – procent deținere 10%	461.157	461.157
- Enten Systems SRL (31426074) – procent deținere 1.5%	247.500	247.500
Avans pentru acțiuni deținute la entitățile afiliate	992.860	-
Alte imobilizari financiare	2.188	12.136
<b>Total</b>	<b>1.703.705</b>	<b>720.793</b>

În cursul exercitiului financiar încheiat la 31.12.2023, Societatea a achitat avans dintr-un precontract de vânzare cumpărare parti sociale în suma de 992.860 lei pentru societatea Sitorom SRL care va face parte din nucleul Braila. Aceasta tranzactie s-a finalizat în data de 01.07.2024.

### Deprecierea imobilizărilor

La încheierea exercitiului 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 31.12.2024, 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 2024, Grupul a constituit provizioane în valoare de 11.892, soldul de 194.436 lei reprezentând contravaloarea concediilor neefectuate rămase în sold la 31.12.2024.

### 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.

<b>Repartizarea profitului</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
<b>Rezultat net de repartizat: profit / (pierdere)</b>	<b>(34.071.444)</b>	<b>(23.202.815)</b>
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
<b>Rezultat nerepartizat: profit / (pierdere)</b>	<b>(34.071.444)</b>	<b>(23.202.815)</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>	<b>sold la 31.12.2023</b>	<b>sold la 31.12.2024</b>
Rezultatul net al exercitiului	(34.071.444)	(23.202.815)
Numar acțiuni	102.130.890	121.273.584
Rezultat pe acțiune	(0.3336)	(0.1913)

**NOTA 6: SITUATIA STOCURILOR**

<b>Stocuri</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Materii prime si materiale	16.474.660	20.149.996
Produce in curs de executie	29.416.790	30.275.176
Produce finite	6.035.061	564.650
Marfuri	1.187.864	1.355.892
Alte stocuri	6.760	131.224
Avansuri pentru stocuri	313.838	586.042
<b>Total</b>	<b>53.434.973</b>	<b>53.062.980</b>

La data de 31.12.2024 urmatoarele categorii de materii prime se aflau in stoc:

<b>Materii prime</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>
<b>Denumire element de stoc</b>		
Îngrășăminte	9.486.365	2.671.443
Tratamente	5.374.503	15.054.384
Semințe de plantat	255.052	482.949
Motorina	187.299	71.608
Alte consumabile	1.171.441	1.869.613
<b>TOTAL</b>	<b>16.474.660</b>	<b>20.149.996</b>

La data de 31.12.2024 urmatoarele categorii de marfuri se aflau in stoc:

<b>Mărfuri</b>	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
<b>Denumire element de stoc</b>		
Motorina	-	-
Altele	1.187.864	1.355.892
<b>TOTAL</b>	<b>1.187.864</b>	<b>1.355.892</b>

In anul 2024, ingrasamintele, tratamentele fito-sanitare, semintele de plantat si combustibilul sunt considerate ca fiind materii prime. In categoria marfuri sunt prezentate ambalaje si alte materiale auxiliare.

**NOTA 7: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024
<b>1. Cifra de afaceri neta</b>	<b>85.482.441</b>	<b>84.904.485</b>
<b>2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)</b>	<b>80.981.508</b>	<b>70.767.362</b>
3. Cheltuielile activitatii de baza	57.497.970	48.759.761
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	2.282.854	1.808.918
5. Cheltuieli indirecte de productie	21.200.685	20.198.683
<b>6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)</b>	<b>4.500.933</b>	<b>14.137.123</b>
7. Cheltuieli desfacere	1.223.580	2.435.427
8. Cheltuieli generale si de administratie	24.892.266	28.651.290
9. Alte venituri din exploatare	14.039.666	22.090.753
10. Alte cheltuieli din exploatare	16.932.198	19.489.158
<b>11. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 - 10)</b>	<b>(24.507.446)</b>	<b>(14.347.999)</b>

**NOTA 8: SITUAȚIA CREAȚELOR**

CREANȚE	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de lichiditate:	
			sub 1 an	peste 1 an
Avansuri catre furnizorii de servicii	1.029.367	696.431	696.431	-
Cienti si conturi asimilate	3.607.295	16.543.184	16.543.184	-
Ajustari deprecieri creante - clienti	(965.559)	(965.559)	(965.559)	-
TVA de recuperat si TVA neexigibil	8.779.678	9.426.530	9.426.530	-
Alte creante fata de bugetul statului	12.183.810	13.494.058	13.494.048	-
Creante fata de personal si asigurari sociale	111.065	219.403	219.403	-
Debitori diversi si alte creante	4.167.577	4.566.298	4.566.298	-
Ajustari deprecieri debitori diverși și alte creanțe	(849.631)	(849.631)	(849.631)	-
<b>Total</b>	<b>28.063.603</b>	<b>43.130.713</b>	<b>43.130.713</b>	<b>-</b>

Creantele comerciale nu sunt purtatoare de dobanda si au, în general, un termen de incasare de 10 zile dar sunt si cazuri cand marfa este vanduta pe certificate depozit si în aceste conditii termenul de incasare ajunge la maxim 60 de zile.

În cazul creantelor fata de bugetul statului acestea au crescut pe fondul neplatii subventiilor pentru agricultura în anul 2024.

**Ajustări de valoare pentru creanțe**

**La 1 ianuarie**

Cresteri in timpul anului  
 Sume trecute pe cheltuiala  
 Reversari in timpul anului

**La 31 decembrie**

<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
1.124.078	965.559
-	-
-	-
158.519	-
<b>965.559</b>	<b>965.559</b>

**Alte creante fata de bugetul statului**

Subventii pentru culturi  
 Subventii pentru motorina  
 Impozit pe profit  
 Alte creante

**Total**

<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
11.686.625	12.262.702
339.987	1.196.355
-	-
157.198	35.001
<b>12.183.810</b>	<b>13.494.058</b>

In ceea ce priveste soldul debitorilor diversi si al altor creante la 31.12.2024, acesta este compus din:

**Debitori diversi si alte creante**

Imprumuturi catre firmele la care Grupul deține actiuni (altele decat cele care intră în perimetrul de consolidare)

Avansuri pentru achizitie de terenuri  
 Decontari rezultate din achizitia nucleului Rosiori

Alte creanțe

**Total**

<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
206.044	773.790
1.361.243	1.735.273
-	-
2.600.290	2.057.235
<b>4.167.577</b>	<b>4.566.298</b>

Miscarile în ajustarile pentru deprecierea debitorilor diversi si al altor creanțe au fost urmatoarele:

**Ajustări de valoare pentru debitori diversi și alte creanțe**

**La 1 ianuarie**

Cresteri in timpul anului  
 Sume trecute pe cheltuiala  
 Reversari in timpul anului

**La 31 decembrie**

<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
766.152	849.631
83.479	-
-	-
-	-
<b>849.631</b>	<b>849.631</b>

**NOTA 9: SITUAȚIA DATORIILOR**

DATORII	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de exigibilitate:	
			sub 1 an	peste 1 an
Sume datorate instituțiilor de credit și IFN-urilor (Nota 10.3)	133.603.228	119.883.653	59.688.230	60.195.423
Garantii primite	310.482	106.924	106.924	-
Avansuri de la clienți	13.335.571	14.499.720	14.499.720	-
Furnizori	62.462.777	93.061.601	93.061.601	-
Furnizori facturi nesosite	1.363.052	(6.844.104)	(6.844.104)	-
Datorii față de personal	505.090	269.157	269.157	-
Impozite și taxe aferente salariilor	1.398.526	844.981	844.981	-
Impozit pe profit curent	298.409	107.451	107.451	-
TVA de plată	472.376	124.780	124.780	-
TVA neexigibilă	3.433	-	-	-
Alte datorii față de bugetul statului	904.468	493.431	493.431	-
Decontări cu acționarii	12.088.190	-	-	-
Creditori diverși	3.404.824	8.297.536	-	-
<b>Total</b>	<b>230.150.426</b>	<b>230.845.129</b>	<b>170.647.544</b>	<b>60.195.423</b>

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

Alte datorii față de bugetul statului	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de exigibilitate:	
			sub 1 an	peste 1 an
Impozite și taxe	794.204	477.608	477.608	-
Fonduri speciale-taxă și varsăminte	110.264	15.823	15.823	-
<b>Total</b>	<b>904.468</b>	<b>493.431</b>	<b>493.431</b>	-

Creditorii diverși aflați în sold la 31.12.2024 și la 31.12.2023 au următoarea componentă:

**Creditori diverși**

	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>
Garantie asociata nucleului Rosiori	1.662.131	1.677.291
Arenda de platit arendatorilor	311.374	3.074.420
Factoring APIA	1.417.313	2.728.107
Alte datorii	14.066	815.556
<b>Total</b>	<b>3.404.824</b>	<b>8.295.374</b>

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: Situația creanțelor - Debitori diverși).

**NOTA 10: CHELTUIELI ÎN AVANS**

	<b>Sold la 31.12.2023</b>	<b>Sold la 31.12.2024</b>	<b>Termen de lichiditate:</b>	
			<b>sub 1 an</b>	<b>peste 1 an</b>
Arenda	749.993	1.228.939	306.555	922.384
Achiziții ferme	1.479.272	1.609.619	545.826	1.063.794
Comision bancar&leasing	3.230.728	2.243.299	410.179	1.833.121
Asigurări culturi & auto	382.356	1.166.663	1.166.663	0
Altele	513.511	366.953	234.642	132.311
<b>Total</b>	<b>6.355.860</b>	<b>6.615.473</b>	<b>2.663.863</b>	<b>3.951.610</b>

Cheltuielile în avans privind achizițiile de ferme reprezintă cheltuielile făcute cu inițierea discuțiilor de achiziție a unor viitoare ferme constând în asistența 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 arendare 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: PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE****11.1. Certificate de participare, valori mobiliare, obligatiuni convertibile**

Grupul nu a emis certificate de participare, obligatiuni sau alte valori mobiliare (cu excepția majorării de capital social menționate mai jos) în cursul anului financiar 2024, și nici în 2023.

**11.2. Capital social**

În cursul anului 2024 s-a finalizat înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 19.142.694 de acțiuni noi clasa „A” care au fost emise conform deciziei Consiliului de Administrație din 23.01.2024.

In urma majorarii, capitalul social al Holde Agri Invest S.A. este in valoare de 121.273.584 RON, divizat in 121.273.584 de actiuni nominative, cu o valoare nominala de 1 leu per actiune din care 120.577.734 actiuni ordinare clasa „A” si 695.850 actiuni preferentiale clasa „B”.

Structura acționarilor Societatii Mama se prezintă astfel, conform extrasului de la Depozitarul Central din data de 28.11.2024:

<b>Denumire detinator</b>	<b>Numar detineri</b>	<b>Procent pe categorii de actiuni</b>	<b>Procent din total actiuni</b>
<i>Detineri actiuni ordinare (clasa „A”)</i>			
Sevenx Ventures SRL	17.365.704	14,40%	14,32%
Vertical Seven Group SRL	13.570.010	11,25%	11,19%
Persoane Fizice	68.732.039	57,00%	56,68%
Persoane Juridice	20.909.981	17,34%	17,24%
<b>Total actiuni ordinare (clasa „A”)</b>	<b>120.577.734</b>	<b>100%</b>	<b>99,43%</b>
<i>Detineri actiuni preferentiale (clasa „B”)</i>			
Vertical Seven Group SRL	100	0,02%	0,00%
Persoane Fizice	241.900	34,76%	0,20%
Persoane Juridice	453.850	65,22%	0,37%
<b>Total actiuni preferentiale (clasa „B”)</b>	<b>695.850</b>	<b>100%</b>	<b>0,57%</b>
<b>Total actiuni (clasa „A” + „B”)</b>	<b>121.273.584</b>		<b>100%</b>

### 11.3. Surse de finantare

Pe parcursul anului 2024, Grupul a utilizat urmatoarele surse de finantare externe (vezi tabelul de mai jos):

- Imprumut bancar pe termen lung pentru achizitii parti sociale si investitii;
- Imprumut bancar pe termen scurt;
- Leasing-uri financiare: pentru achizitie de utilaje.

In mai 2023, Grupul a contractat un credit sindicalizat de la doua banci (Banca Transilvania si OTP Bank), cu o componenta de 4 facilitati (capital de lucru, achizitii parti sociale, achizitii utilaje si achizitii terenuri), scadente in perioada 2030-2033, mai putin linia de capital de lucru care este pe termen scurt. In urma accesarii acestor facilitati s-au refinantat facilitatile existente in 2022.

**HOLDE AGRI INVEST S.A.**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE**  
 pentru exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024  
 (toate sumele sunt exprimate în lei ("RON"), dacă nu este specificat altfel)



Banca/IFN	Tip credit	An scadență	Sold 31.12.2023	Sold 31.12.2024	Termen de exigibilitate	
					sub 1 an	peste 1 an
Agricover	Credit	2025	3.625.787	514.435	514.435	-
BCR Leasing	Credit	2025	4.301.017	4.301.016	4.301.016	-
BCR Leasing	Leasing	2025	904.122	600.099	600.099	-
BRD Sogelease	Leasing	2025	242.673	85.364	85.364	-
BT Leasing	Leasing	2027	1.718.933	1.675.354	939.971	735.383
Deutsche Leasing	Leasing	2029	19.649.384	16.407.365	5.025.047	11.382.319
Garanti Leasing	Leasing	2027	7.327.492	5.143.733	4.000.795	1.142.938
OTP Leasing	Leasing	2027	4.206.113	3.523.101	1.766.311	1.756.790
Raiffeisen Leasing	Leasing	2028	5.469.718	4.230.179	1.270.494	2.959.685
Tiriac Leasing	Leasing	2025	294.047	-	-	-
Unicredit Leasing	Credit	2027	12.796.323	12.676.886	6.129.402	6.547.484
Unicredit Leasing	Leasing	2027	2.447.205	1.878.633	592.803	1.285.830
BT/OTP	Credit - Facilitate A (capital de lucru)	2024	28.940.098	28.895.992	28.895.992	-
BT/OTP	Credit - Facilitate B (investiții)	2030	17.294.233	15.497.126	1.928.532	13.568.594
BT/OTP	Credit - Facilitate C (investiții)	2033	23.764.218	22.023.793	1.737.881	20.285.912
BT/OTP	Credit - Facilitate D (investiții)	2033	621.865	576.148	45.660	530.488
Vista Bank	Credit	2025	-	1.854.430	1.854.430	-
<b>Total</b>			<b>133.603.228</b>	<b>119.883.653</b>	<b>59.688.230</b>	<b>60.195.423</b>

**NOTA 12: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE**

<b>Cheltuieli privind prestațiile externe</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024</b>
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	5.799.528	4.415.321
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	791.203	1.701.117
Cheltuieli cu arenda	12.099.186	15.580.360
Cheltuieli cu primele de asigurare	2.449.770	1.808.918
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	965.916	2.327.288
Cheltuieli de protocol, reclama și publicitate	480.374	331.835
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.741.135	2.435.427
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	48.911	39.752
Cheltuieli postale și taxe de telecomunicații	137.590	287.548
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	1.053.025	1.144.687
Alte cheltuieli de exploatare	6.479.991	4.281.646
<b>Total</b>	<b>32.046.629</b>	<b>34.353.899</b>

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

<b>Alte Cheltuieli de exploatare</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024</b>
Indemnizație încetare contract management	713.039	-
Alte Cheltuieli	5.766.952	4.281.646
<b>Total</b>	<b>6.479.991</b>	<b>4.281.646</b>

Rubrica *Indemnizație încetare contract management* este detaliată 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: INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE, CONDUCERE SI SUPRAVEGHERE**

**13.1. Indemnizatiile acordate membrilor organelor de administratie, conducere si 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 i se cuvine Hepta Hedge SRL în calitate de asociat al Administratorului Unic.

La sfârșitul anului 2023, suma rămasă de plată este de 12.463.501 lei. Obligația de plată a acestei sume s-a stins în cursul anului 2024 conform deciziei Consiliului de Administrație din 23.01.2024 prin emiterea unui număr de 7.173.486 acțiuni de clasă dematerializată cu o valoare nominală de 1 RON.

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 administratie, conducere si supraveghere**

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

**13.3. Salariați**

Numărul mediu de angajați în cursul exercitiului financiar: 115 angajați (31.12.2023: 147 angajați).

**NOTA 14: ALTE INFORMATII**

**14.1. Informatii cu privire la prezentarea Grupului si a societatii-mama**

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 arenda, 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 tranzacție	Exercitiul financiar încheiat la	Sold la 31.12.2024
		31.12.2024	
		Tranzacții în cursul anului (fara TVA)	Solduri (creditoare) / debitoare
Cumulus Arhitecture	Servicii inchiriere auto	50.909	(16.589)
Holde Agri Management SRL	Servicii de management și administrare, și refacturare costuri, conform prevederi Contract de Management (achiziție / datorii)	-	(239.929)
ALC Consulting Serv	Servicii consultanta financiara	49.757	(14.795)
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)	486.580	(556.729)
Enten System SRL	Investitie in dezvoltare software dedicat agri-business	-	1.021.290

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 31.12.2023 și 31.12.2024, au fost după cum urmează:

Moneda	31.12.2023	31.12.2024
RON/USD	4.4958	4.7768
RON/EUR	4.9746	4.9741

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 vânzărilor pe segmentele de business înregistrate în 2023 și 2024 sunt prezentate în tabelul de mai jos:

<b>Segment</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023</b>	<b>Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024</b>
Venituri din vânzare cultura Bio	882.840	8.635.908
Venituri din vânzare cultura conventională	60.282.626	49.626.205
Venituri din vânzări diverse	4.384.651	4.697.481
Altele- venituri din subvenții și reduceri comerciale acordate	19.932.324	21.944.891
<b>Total</b>	<b>85.482.441</b>	<b>84.904.485</b>

14.6. Evenimente ulterioare datei bilanțului

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

În data de 13.01.2025 acționarul Sevenx Ventures SRL a acordat grupului un împrumut convertibil în acțiuni în valoare de 5.000.000 RON pentru a susține cheltuielile operationale curente

În data de 17.02.2025 acționarul Sevenx Ventures SRL a acordat grupului un împrumut convertibil în acțiuni în valoare de 5.000.000 RON pentru a susține cheltuielile operationale curente

14.7. Venituri și cheltuieli excepționale

Grupul nu a înregistrat venituri și cheltuieli excepționale în cursul anului financiar 2024.

14.8. Cheltuielile cu chiriile și ratele achitate în cadrul unor contracte de leasing operational

Principalele contracte similare contractelor de leasing operational sunt reprezentate de contractele de arenda (cheltuielile cu arenda fiind prezentate la Nota 12). În anul 2024 grupul a încheiat mai multe contracte de leasing operational în urma cărora cheltuielile cu chiriile înregistrate au fost în valoare de 534.945 RON.

14.9. Onorariile plătite auditorilor

Grupul a plătit în anul 2024 onorarii către auditori conform contractului încheiat între părți.

14.10. Efectele comerciale scontate neajunse la scadență

Grupul nu a înregistrat efecte comerciale scontate neajunse la scadență în cursul anului financiar 2024.

**14.11. Garantii acordate și garanții primite**

În cursul anului 2022, companiile din cadrul grupului au solicitat și au primit garanții de bună execuție 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 Calinești. De asemenea, pentru lucrările de construcție a silozului de la Frumusani s-au primit de la furnizorul Meta-Meta garanții de bună execuție în valoare de 109.173 lei.

La sfârșitul anului 2023, soldul garanțiilor primite de la Meta-Meta și Carbon Heat Solutions este de 310.482 lei (294.397 lei la Meta-Meta și de 16.085 lei la Carbon Heat Solutions), iar la sfârșitul anului 2024 soldul garanțiilor primite este de 109.173 lei (toată suma la Meta-Meta SRL).

**NOTA 15: ANGAJAMENTE ȘI CONTINGENTE****15.1. Garanții în legătură cu creditele bancare**

Garanții acordate în legătură cu creditul bancar obținut de către Societate de la **Banca Transilvania și OTP Bank (cumulativ sau separat denumite Banca de Cont):**

**Garantia 1 – ipotecă mobiliară asupra conturilor prezente sau viitoare deschise la Banca de Cont**

- Ipotecă mobiliară asupra soldului conturilor, prezente sau viitoare, deschise la Banca Transilvania și OTP Bank de societățile Holde Agri Operational SRL, Holde Agri Invest SA, Agro Antran SRL, Agrocom Eximprod SRL, Agro Fields Future SRL, Agromixt Buciumeni SRL, Agro Sargadillo SRL, Benasque SRL, Bigmed SRL, Capriciu de Licuriciu Farm SRL, Inter Muntenia SRL, Interprest Agrotex SRL, Play Promotion Grup SRL, Ronosca SRL și Alcadan Agri SRL.

**Garantia 2 – ipotecă mobiliară asupra bunurilor mobile și echipamentelor agricole**

- Ipotecă mobiliară asupra bunurilor mobile deținute de societățile Agrocom Eximprod SRL, Agromixt Buciumeni SRL și Play Promotion Grup SRL.

**Garantia 3 – ipotecă mobiliară asupra bunurilor mobile și culturilor agricole**

- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Agro Antlan SRL în localitatea Necsești;
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Agrofields Future SRL în localitățile Vasilati, Budești, Frumusani;
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Agro Sargadillo SRL în localitatea Radoiești;
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Agrocom Eximprod SRL în localitățile Videle, Crevenicu, Mosteni, Mereni, Blejesti, Botoroaga,
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Agromixt Buciumeni SRL în localitățile Vasilati, Heresti, Budești, Frumusani,
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Alcadan Agri SRL în localitățile Cornatelul, Dobra.
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Benasque SRL în localitățile Trivale Mosteni, Necsești,
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Bigmed SRL în localitatea Calinești
- Ipotecă mobiliară asupra culturilor agricole deținute de societatea Inter Muntenia SRL în

localitatile Tatarastii de Jos, Trivalea Mosteni, Necsesti.

- Ipoteca mobiliara asupra culturilor agricole detinute de societatea Interprest Agrotex SRL in localitatile Radoiesti;
- Ipoteca mobiliara asupra culturilor agricole detinute de societatea Play Promotion Grup SRL in localitatile Bilciulesti, Cornatelul, Contesti, Racari, Baleni;
- Ipoteca mobiliara asupra culturilor agricole detinute de societatea Ronosca SRL in localitatea Sfintesti.

**Garantia 4 – ipoteci mobiliare asupra stocurilor**

- Ipoteca mobiliara asupra stocuri de marfa detinute de societatea Holde Agri Operationa SRL in locatiile Buciumeni jud. Calarasi, Videle jud. Teleorman, Contesti jud. Dambovita, Scortaru Nou jud. Braila.

**Garantia 5– ipoteci mobiliare asupra creantelor**

- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor din contractele semnificative incheiate de Agrocom Eximprod pentru cultura de rapita;
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor din contractele semnificative incheiate de Agromixt Buciumeni pentru cultura de rapita;
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor din contractele semnificative incheiate de Holde Agri Operational pentru cultura de grau;
- Ipoteca mobiliara asupra incasarilor din contractele semnificative incheiate de Play promotion Grup pentru cultura de grau;

**Garantia 6 – ipoteci mobiliare asupra partilor sociale**

- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL si Inter Muntenia SRL in cadrul societatii Agro Antran SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA in cadrul societatii Agro Fields Future SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA in cadrul societatii Inter Muntenia SRL
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL si Inter Muntenia SRL in cadrul societatii Agrocom Eximprod SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA in cadrul societatii Agromixt Buciumeni SRL
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL si Inter Muntenia SRL in cadrul societatii Benasque SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL si Inter Muntenia SRL in cadrul societatii Bigmed SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL si Inter Muntenia SRL in cadrul societatii Capriciu de Licuriciu Farm SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL, Inter Muntenia SRL, Agromixt Buciumeni, Agro Antlan SRL in calitate de Imprumutati si Asociati si Agro Sargadillo SRL, Benasque SRL in calitate de Garanti si Asociati, in cadrul societatii Holde Agri Operational SRL;

- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA si Agro Antran SRL în cadrul societatii Inter Muntenia SRL;
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA în cadrul societatii Interpret Agrotex SRL
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Holde Agri Invest SA în cadrul societatii Play Promotion Grup SRL
- Ipoteca mobiliara asupra actiunilor/ partilor sociale detinute de Agro Antran SRL, Inter Muntenia SRL, Holde Agri Invest SA în calitate de Imprumutati si Asociati si Agro Sargadillo SRL, Benasque SRL în calitate de Garanti si Asociati, în cadrul societatii Ronosca SRL.

**Garantia 7 – ipoteca imobiliara**

- Ipoteca imobiliara constituita de Alcadan Agri asupra:  
Parcelă de teren intravilan în suprafață de 23.614 mp situată în localitatea Dobra, județul Dâmbovița, România, identificată cu numărul cadastral 79465, înregistrată în Cartea Funciară nr. 79465 a Biroului de Cadastru și Publicitate Imobiliară Târgoviște, împreună cu construcțiile ridicate pe aceasta, identificate cu numărul cadastral 79465-C1 (magazie în suprafață construită la sol de 418 mp) și 79465-C2 (grajd în suprafață construită la sol de 548 mp), ambele construcții fără acte, înregistrate în Cartea Funciară nr. 79465 a Biroului de Cadastru și Publicitate Imobiliară Târgoviște
- Ipotece imobiliare constituite de societățile Inter Muntenia SRL, Holde Agri Operational SRL, Bigmed SRL, Capriciu de Licuriciu SRL, Benasque SRL, Agrocom Exim Prod SRL, Agro Sargadillo SRL, Agromixt Buciumeni SRL, Ronosca SRL, Agro Antlan, asupra suprafetelor de teren așa cum sunt detaliate în Anexa 1 la prezenta.

**15.2. Datorii probabile și angajamente acordate**

La 31.12.2024, Grupul nu avea scrisori de garanție emise și nici garanții primite semnificative.

**15.3. Actiuni în instanța**

Grupul este parte a mai multor actiuni în instanța în anul 2024, fără un impact financiar semnificativ, în principal actiuni privind contracte de arenda:

**Holde Agri Invest S.A.:**

Numar unic dosar: 140/335/2023 aflat pe rolul judecatoriei Videle, reclamanta Zamfir Lucretia Niculina, având ca obiect revendicare imobiliara

**Play Promotion S.R.L.**

Numar unic dosar: 3007/740/2024, reclamant PLAY PROMOTION SRL obiect: prejudiciu adus reclamantei  
Numar unic dosar: 2669/740/2024, reclamant BALOIU CRISTINA obiect: cheltuieli utilizare autoturism

**Agro Antran S.R.L.:**

Număr unic dosar: 5240/292/2023, reclamant TRAISTARU VASILICA obiect: reziliere contract arenda  
Număr unic dosar: 5243/292/2023, reclamant SÎRBU PAULINA obiect: reziliere contract arenda  
Număr unic dosar: 5245/292/2023, reclamant LEONESCU MARIAN obiect: reziliere contract arenda  
Număr unic dosar: 5241/292/2023, reclamant NICULA FLORICA obiect: reziliere contract arenda

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

pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2024

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

5244/292/2023, reclamant GRASU GHERGHINA obiect: reziliere contract arenda Număr unic dosar:

5242/292/2023, reclamant VOICU MARIAN obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 226/292/2024, reclamant CRISTEA ION, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 227/292/2024, reclamant CRISTEA IOANA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 548/292/2024, reclamant SARU VASILE, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 760/292/2024, reclamant VELICA RADU GIGI, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 881/292/2024, reclamant LUPULESCU FLORICA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 879/292/2024, reclamant LEONESCU MARIUS, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 871/292/2024, reclamant STOICA MARIA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 876/292/2024, reclamant SOARE EVDOCHIA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 875/292/2024, reclamant BRATU GEORGETA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 877/292/2024, reclamant NASTASE ELISABETA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 874/292/2024, reclamant RENTEA IOANA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 873/292/2024, reclamant ILINCA ELENA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 880/292/2024, reclamant MIHAI VALERICA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 878/292/2024, reclamant MARINESCU ELENA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 908/292/2024, reclamant MARES VALERICA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 909/292/2024, reclamant SABIESCU ANGELICA, obiect: reziliere contract arenda

Numar unic dosar: 1686/292/2024, reclamant MANEA FLOAREA, obiect: reziliere contract arenda

**Inter Muntenia S.R.L.:**

Număr unic dosar: 870/292/2024, reclamant BĂȚĂGUI IONELA obiect: reziliere contract arenda

Număr unic dosar: 869/292/2024, reclamant SABIESCU ANGELICA obiect: reziliere contract arenda

Număr unic dosar: 868/292/2024, reclamant PÂRVU CONSTANTINA obiect: reziliere contract arenda

**Agromixt Buciumeni S.R.L.:**

Număr unic dosar: 9287/269/2023 - reclamant ALEXANDRU ION, obiect: reziliere contracte arenda

Numar unic dosar: 1908/269/2022 – reclamant GANGU AUREL, obiect: hotarare act autentic; actiune respinsa, reclamantul a declarat apel

Numar unic dosar: 134/116/2024 – parat DIR.FINANTE PUBLICE PLOIESTI, obiect:

**Agrocom Exim Rrod S.R.L.:**

Numar unic dosar: 189/335/2024, reclamanti NEAGU MAXIMILIAN si NEAGU ION, obiect: reziliere contract arenda; actiunea a fost respinsa

**HOLDE AGRI OPERATIONAL S.R.L.:**

Numar unic dosar: 2689/284/2024, reclamant Distributie Energie Electrica Romania SA, obiect: raspundere civila delictuala in valoare de 10.982 ron

Numar unic dosar: 2169/87/2024, reclamant MATEI DORU MARIAN, obiect: litigiu munca

**15.4. Impozitarea**

Toate sumele datorate Statului pentru taxe si impozite au fost platite sau inregistrate la data bilantului.

Sistemul de impozitare din Romania a suferit multiple modificari in ultimii ani si este intr-un proces continuu de actualizare, modernizare si armonizare cu legislatia europeana. Ca urmare, inca exista interpretari diferite ale legislatiei fiscale. In anumite situatii, autoritatile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte,

procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente (în prezent în valoare totală de 0.03% pe zi de întârziere).

Autoritățile fiscale române nu au efectuat controale referitor la calculul impozitului pe profit al entităților din cadrul Grupului până la data aprobării situațiilor financiare consolidate. În România, exercitiul 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.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de administrație la data de 28.04.2025 și au fost semnate în numele acestuia.

Bogdan Serghiescu  
Director General



Adrian Pirciu  
Director Financiar





**HOLDE AGRI INVEST S.A.**



**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE ANUALE  
31.12.2024**

**HOLDE AGRI INVEST S.A.**

**SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE**

**PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHELAT LA 31.12.2024**

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

## **CUPRINS**

### **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

<b>BILANT .....</b>	<b>1</b>
<b>CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE .....</b>	<b>2</b>
<b>NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE .....</b>	<b>3</b>



**ESPECIAL AUDIT SRL**

Sos. Mihai Bravu, nr. 440, Bl. V12

Bucuresti, Romania

Nr Inregistrare Registrul Comertului: J40/12752/2003

Cod Fiscal: RO 15761069

## RAPORT AL AUDITORULUI INDEPENDENT

### Către: Acționarii **HOLDE AGRI INVEST S.A.**

Strada Intrarea Nestorei Nr 1, sector 4, București

Cod unic de inregistrare: 39549730

### Opinie

- 1 Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății **HOLDE AGRI INVEST S.A. ("Societatea")**, cu sediul social pe strada Intrarea Nestorei Nr.1, corp B, sector 4, București, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 39549730, care cuprind bilanțul prescurtat individual la data de 31 decembrie 2024, contul prescurtat de profit și pierdere individual, note explicative simplificate atașate la situațiile financiare individuale (care includ un sumar al politicilor contabile semnificative și alte informații cerute de a fi prezentate de către categoria microentităților).
- 2 Situațiile financiare individuale la 31 decembrie 2024 se identifică astfel:
  - Activ net/Total capitaluri proprii: 110.881.831 Lei
  - Rezultatul net al exercițiului financiar: 1.360.802 Lei, pierdere
- 3 În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2024 și performanța sa financiară aferentă exercițiului financiar încheiat la această dată, în conformitate cu prevederile Ordinului Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările ulterioare („OMFP nr. 1802/2014”) și cu politicile contabile descrise în notele explicative la situațiile financiare individuale anuale.

### Baza pentru opinia noastră

- 4 Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit ("ISA") și Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea "Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare" din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Considerăm ca probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

### Evidențierea unor aspecte

- 5 Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2023 au fost auditate de către un alt auditor financiar, care și-a exprimat opinia fără rezerve asupra acestor situații financiare și cu un paragraf de atenționare privind continuitatea activității, la data de 26.04.2024.
- 6 Atragem atenția asupra Notei 2.2 „Continuitatea activității” din cadrul notelor explicative atașate la situațiile financiare individuale, în care sunt descrise aspecte legate de aplicarea principiului continuității activității. Atât în anul 2023, cât și în anul 2024, Societatea a înregistrat pierdere contabilă în valoare de 10.109.094 lei,

respectiv 1.360.802 lei având în vedere contextul dificil al sectorului agricol, ceea ce a determinat scăderea intrărilor nete de numerar. Aceste circumstanțe generează incertitudini privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea.

Cu toate acestea, având în vedere fluxurile de trezorerie bugetate și ipotezele asociate, conducerea consideră că Societatea dispune de resurse suficiente pentru a-și menține operațiunile în viitorul previzibil. Prin urmare, situațiile financiare individuale anexate au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

Considerăm că abilitatea Societății de a funcționa în baza acestui principiu până la atingerea unui nivel sustenabil de profitabilitate depinde de capacitatea acesteia de a genera venituri suficiente în perioada următoare, precum și de sprijinul financiar continuu din partea acționarilor, băncilor și altor creditori. În acest sens, menționăm că în anul 2024 este prezentată în situațiile financiare intenția acționarilor de a capitaliza împrumuturi în valoare de 10.000.000 lei, prin includerea acestora la alte elementele de capital propriu. Totodată, în anul 2025, unul dintre acționari a acordat un împrumut suplimentar societății în sumă de 10.000.000 lei, contribuind astfel la susținerea activității curente.

Opinia noastră nu este modificată cu privire la aspectele menționate la paragrafele 5 și 6 de mai sus.

#### Aspecte cheie de audit

- 7 Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, conform raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în auditul nostru asupra situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost tratate în contextul auditului nostru asupra situațiilor financiare ca întreg și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu furnizăm o opinie separată cu privire la aceste aspecte. Am stabilit că nu există aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

#### Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

- 8 Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă, în conformitate cu OMFP 1802/2014, precum și pentru acel control intern pe care îl consideră necesar pentru a permite întocmirea unor situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
- 9 În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
- 10 Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

#### Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

- 11 Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, 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 ISA 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 în baza acestor situații financiare.
- 12 Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri si obținem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza o baza 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 si evitarea controlului intern.
  - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, in vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
  - Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimărilor contabile si al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
  - Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității si determinam, pe baza probelor de audit obținute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atenția in raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, in cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfășoare activitatea in baza principiului continuității activității.
  - Evaluam prezentarea, structura si conținutul situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, si măsura in care situațiile financiare reflecta tranzacțiile si evenimentele care stau la baza acestora într-o maniera care sa rezulte într-o prezentare fidela.
- 13 Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.

In numele,

**ESPECIAL AUDIT SRL**

Sos. Mihai Bravu nr. 440, sector 3,

București

Înregistrat in Registrul Public electronic cu Nr. FA642

Membru CAFR cu nr. 642/2006

Auditor: Gabriela Tudor

Înregistrat in Registrul Public electronic cu Nr. AF1673

Membru CAFR cu nr. 1673 / 2006

București, 28 aprilie 2025

**Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)**

**Firma de Audit: ESPECIAL AUDIT SRL**

**Registrul Public Electronic: FA 642**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publica a Activitatii de Audit Statutar (ASPAAS)**  
**Auditor financiar: GABRIELA TUDOR**

**Registrul Public Electronic: AF 1673**

## BILANT INDIVIDUAL

	SOLD la 31.12.2023	SOLD la 31.12.2024
<b>ACTIVE IMOBILIZATE</b>		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	175.596	175.495
II. IMOBILIZARI CORPORALE	29.816	22.687
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	66.939.867	72.503.333
<b>ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL</b>	<b>67.145.279</b>	<b>72.701.515</b>
<b>ACTIVE CIRCULANTE</b>		
I. CREANTE	50.631.498	59.753.360
II. INVESTITII PE TERMEN SCURT	1.240	1.240
III. CASA SI CONTURI LA BANCII	8.707.315	25.423
<b>ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL</b>	<b>59.340.053</b>	<b>59.780.023</b>
<b>CHELTUIELI IN AVANS</b>	<b>3.640.419</b>	<b>3.664.939</b>
1. Sume de reluat într-o perioada de până la un an	2.180.574	885.998
2. Sume de reluat într-o perioada mai mare de un an	1.459.845	2.778.941
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>130.125.751</b>	<b>136.146.477</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN</b>	<b>16.012.115</b>	<b>4.735.320</b>
<b>DATORII PANA LA UN AN Holde Agri Management</b>	<b>12.463.501</b>	<b>239.929</b>
<b>DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>22.026.007</b>	<b>20.285.912</b>
<b>PROVIZIOANE</b>	<b>3.485</b>	<b>3.485</b>
<b>CAPITAL SI REZERVE</b>		
I. CAPITAL, din care:	102.130.890	121.273.584
1. Capital subscris varsat	102.130.890	121.273.584
2. Capital subscris nevarsat	-	-
3. Alte elemente de capitaluri proprii	861.991	10.861.991
II. PRIME DE CAPITAL	10.157.240	13.636.383
Actiuni proprii	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	16.162.468	16.162.468
III. PIERDERE REPORTATĂ	(7.257.773)	(17.366.868)
IV. PROFITUL/(PIERDEREA) EXERCITIULUI FINANCIAR	(10.109.094)	(1.360.802)
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>79.620.786</b>	<b>110.881.831</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>130.125.751</b>	<b>136.146.477</b>

Data aprobării: 28.04.2025 Bogdan Serghiescu

Director General

Adrian Pirciu

Director Financiar

## CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	Exercitiul financiar încheiat la <b>31.12.2023</b>	Exercitiul financiar încheiat la <b>31.12.2024</b>
<b>VENITURI</b>		
<b>1. Alte venituri, din care :</b>	<b>1.559.262</b>	<b>3.592.180</b>
1.1. Venituri din interese de participare	-	-
1.2. Venituri din dobanzi și alte venituri financiare	1.558.716	3.592.036
1.3. Alte venituri din exploatare	546	144
<b>VENITURI TOTALE, din care:</b>	<b>1.559.262</b>	<b>3.592.180</b>
Venituri financiare	1.558.716	3.588.926
<b>CHELTUIELI</b>		
2. Costul materiilor prime și al consumabilelor	13.331	2.586
3. Cheltuieli cu personalul	343.072	300.138
4. Ajustări de valoare	5.249.898	7.230
5. Alte cheltuieli din exploatare	3.699.975	3.041.650
6. Cheltuieli din dobanzi și alte cheltuieli financiare	2.362.080	1.601.378
<b>CHELTUIELI TOTALE, din care :</b>	<b>11.668.356</b>	<b>4.952.982</b>
Cheltuieli financiare	2.362.080	1.583.623
<b>PIERDERE DIN EXPLOATARE:</b>	<b>(9.305.30)</b>	<b>(3.351.460)</b>
<b>PROFIT/(PIERDERE) FINANCIARA</b>	<b>(803.364)</b>	<b>1.990.658</b>
<b>PROFIT / PIERDERE BRUT(Ă)</b>	<b>(10.109.094)</b>	<b>(1.360.802)</b>
6. Impozite	-	-
<b>(PIERDERE NETĂ) / PROFIT NET (A)/AL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>(10.109.094)</b>	<b>(1.360.802)</b>

Data aprobării: 28.04.2025 Bogdan Serghiescu  
 Director General

Adrian Pirciu  
 Director Financiar

## **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

Entitatea **S.C. Holde Agri Invest SA** („Societatea”), se incadreaza in categoria microentitatilor deoarece, potrivit balantei de verificare la 31.12.2024, nu a depasit limitele a cel putin doua din urmatoarele criterii:

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

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

### ***Politicele contabile adoptate***

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

##### ***Bazele intocmirii situatiilor financiare***

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

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

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

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

Societatea face parte din categoria microentitatilor.

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

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

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

#### **2.Principiile contabile generale aplicate de entitate sunt:**

##### **2.1. Principiul contabilitatii de angajamente**

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

**2.2.Principiul continuitatii activitatii.**

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

La 31 decembrie 2024 Societatea a inregistrat capitaluri proprii in suma de 110.881.831 lei (31 decembrie 2023: 79.620.786 lei), active circulante nete in suma de 55.690.772 lei (31 decembrie 2023: 30.864.437 lei), iar pierderea inregistrat pentru anul incheiat la aceasta data este de 1.360.802 lei (31 decembrie 2023: pierdere de 10.109.094 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.

Sprijinul actionarilor a fost demonstrat in 2024, un an foarte dificil pentru companie si sectorul agricol european, cand in Noiembrie-Decembrie 2024 actionarii au creditat societatea cu suma de 10.000.000 lei, suma ce va fi convertita in capital social in perioada urmatoare. La 31.12.2024 suma de 10.000.000 lei este prezentata la elemente de capital avand in vedere intentia exprimata de actionari.

In ceea ce priveste relatiile cu furnizorii, compania se bucura de sprijinul si cooperarea acestora, si de livrari normale de bunuri si servicii.

Pe fondul rezultatelor anului 2024, compania este in faza avansata de a remedia cu sindicatul bancilor finantatoare neindeplinirea indicatorilor financiari la 31.12.2014, conform contractului in vigoare, si de a primi aprobarea pentru utilizari noi din plafonul aprobat (credit investitii) si finantari suplimentare (prefinantari APIA) in cursul anului 2025.

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 31.12.2024 entitatea nu a modificat politicile contabile.

**2.4.Principiul prudentei:**

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

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

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

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

#### **2.5.Principiul independentei exercitiului:**

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

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

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

#### **2.7.Principiul intangibilitatii:**

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

#### **2.8.Principiul necompensarii:**

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

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

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

Evenimentele si operatiunile economico-financiare sunt evidentiata in contabilitate asa cum acestea se produc, in baza documentelor justificative. Documentele justificative care stau la baza inregistrarii in contabilitate a operatiunilor economico-financiare reflecta intocmai modul cum acestea se produc, si sunt in concordanta cu realitatea. De asemenea, contractele incheiate de societate cu terte parti prevad in mod adecvat modul de derulare a operatiunilor si respecta cadrul legal existent.

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

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

#### **2.11.Principiul pragului de semnificatie:**

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

## **B. Politici contabile generale:**

### **a) Inregistrarea in contabilitate a tranzactiilor in alte monede**

Tranzactiile exprimate in moneda straina sunt inregistrate la cursurile de schimb comunicate de Banca Nationala a Romaniei pentru data tranzactiilor. La sfarsitul fiecarei perioade, entitatea efectueaza reevaluarea soldurilor in moneda straina la cursurile de schimb comunicate de BNR pentru ultima zi bancara a lunii. Castigurile si pierderile rezultate din decontarea tranzactiilor intr-o moneda straina si din conversia activelor si datorilor monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere, in cadrul rezultatului financiar. Castigurile si pierderile din diferentele de curs valutar, realizate si nerealizate, sunt inregistrate in contul de profit si pierdere al anului respectiv. Ratele de schimb RON/USD si RON/EUR, la 31.12.2023 si 31.12.2024, au fost dupa cum urmeaza:

Moneda	31.12.2023	31.12.2024
RON/USD	4.4958	4.7768
RON/EUR	4.9746	4.9741

### **b) Imobilizari necorporale**

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

### **c) Imobilizari corporale**

#### **1. Evaluarea initiala**

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

#### **2. Amortizare**

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

#### **3. Iesirea din gestiune**

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

#### **4. Imbunatatiri si cheltuieli de intretinere si reparatii**

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

#### **5. Costurile indatorarii**

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

**d) Imobilizari financiare**

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

**e) Deprecierea activelor**

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

Pentru anul 2024, cu ocazia inventarierii anuale a patrimoniului nu au fost constatate astfel de diferente.

**f) Reevaluarea imobilizarilor corporale:**

In cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2024 societatea nu a efectuat reevaluari asupra elementelor de imobilizari corporale.

**g) Stocuri**

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

**h) Creante**

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

**i) Investitii financiare pe termen scurt**

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

**j) Numerar si echivalente de numerar**

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

**k) Capital social**

Partile sociale sunt inregistrate in capitalurile proprii.

**l) Dividende**

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

**m) Datorii comerciale**

Datoriile comerciale sunt inregistrate la valoarea sumelor care urmeaza a fi platite pentru bunurile sau serviciile primite.

**n) Beneficiile angajatilor**

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

**o) Impozite si taxe**

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

## **p) Venituri**

### **Venituri din prestari de servicii**

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

### **Venituri din vanzari de bunuri**

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

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

### **Alte venituri**

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

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

## **q) Cheltuieli**

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

## **r) Corectarea erorilor**

In cursul exercitiului financiar 2024 entitatea nu a identificat erori aferente exercitiilor precedente.

## **s) Entitati afiliate**

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

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

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

e) Societatea -mama detine puterea de a exercita, sau exercita efectiv, o influenta dominanta sau control asupra societatii;

f) este actionar sau asociat al societatii si are dreptul de a numi sau revoca majoritatea membrilor organelor de administratie, de conducere si de supraveghere ale societatii;

g) Societatea-mama si entitatea afiliata sunt conduse pe o baza unificata de catre Societatea-mama.

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

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

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

b) reprezinta o entitate asociata a celeilalte entitati;

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

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

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

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

sau

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

#### **t) Datorii contingente**

O datorie contingenta este:

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

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

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

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

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

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

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

**D.Comparabilitatea valorilor prezentate in situatiile financiare**

In exercitiul financiar incheiat la 31.12.2024, societatea a prezentat valorile in situatiile financiare prin comparabilitate cu rezultatele exercitiului financiar incheiat la 31.12.2023.

**E.Moneda de prezentare a situatiilor financiare**

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

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

Nu exista angajamente financiare, garantii sau active neincluse in bilant

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

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

**H. Informatii privind actiunile proprii**

Entitatea nu a achizitionat sau instrainat actiuni proprii in cursul exercitiului financiar incheiat la 31.12.2024.

**I.Eventimente ulterioare datei bilantului**

In perioada ianuarie 2025-martie 2025 actionarii au imprumutat societatea cu suma de 12.000.000 lei.



<div><div>Bifati numai dacă este cazul:</div><div><input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la București</div><div><input type="checkbox"/> Sucursala</div><div><input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic</div><div><input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris</div></div>		S1005_A1.0.0 07.02.2025 Tip situație financiară : UU	
		<div><div><input checked="" type="radio"/> An</div><div><input type="radio"/> Semestru</div><div>Anul <div>2024</div></div></div>	
		Suma de control <div>122.135.575</div>	
Entitatea <div>Holde Agri Invest SA</div>			
Adresa	Județ <div>București</div>		Sector <div>Sector 4</div>
	Localitate <div>București</div>		
Strada <div>Intrarea Nestorei</div>		Nr. <div>1</div>	Bloc <div>B</div>
		Scara	Ap. <div>0728909046</div>
Număr din registrul comerțului <div>J40/9208/2018</div>		Cod unic de înregistrare <div>39549730</div>	
Forma de proprietate <div>34--Societăți pe acțiuni</div>		Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442) <div></div>	
Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN) <div>6420</div>		Activitatea preponderentă efectiv desfășurată (cod și denumire clasă CAEN) <div>6420</div>	
<div><div><input checked="" type="radio"/> Situații financiare anuale</div><div>(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)</div><div><div><div><input type="radio"/> Entități mijlocii, mari și entități de interes public</div><div><input type="radio"/> Entități mici</div><div><input checked="" type="radio"/> Microentități</div></div><div><div><input type="radio"/> Entități de interes public</div><div>?</div></div></div></div>		<div><div><input type="radio"/> Raportări anuale</div><div><div><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</div><div><input type="checkbox"/> 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii</div><div><input type="checkbox"/> 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European</div><div><input type="checkbox"/> 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European</div><div><input type="checkbox"/> 5. persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România</div></div></div>	
<div>Situațiile financiare anuale simplificate încheiate la 31.12.2024 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 căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic</div> <div>F10 - BILANT PRESCURTAT</div> <div>F20 - CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE</div> <div>F30 - DATE INFORMATIVE</div> <div>F40 - SITUAȚIA ACTIVELOR IMOBILIZATE</div>			
<div><div>Indicatori :</div><div><div>Capitaluri - total</div><div>100.881.830</div></div><div><div>Capital subscris</div><div>121.273.584</div></div><div><div>Profit/ pierdere</div><div>-1.360.802</div></div></div>			
REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),		INTOCMIT,	
Numele și prenumele <div>SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN</div>		Numele și prenumele <div>VULPOI &amp; TOADER MANAGEMENT SRL</div>	
Semnătura <div></div>		Calitatea <div>22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR</div>	
		Nr.de înregistrare în organismul profesional <div>A004317</div>	
Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? <div><input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU</div>		CIF/CUI membru CECCAR <div>16414068</div>	
Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? <div><input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU</div>			
AUDITOR			
Nume și prenume auditor persoană fizică/ Denumire firmă de audit <div></div>			
Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS <div></div>		CIF/ CUI <div></div>	
Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori ? <div><input type="radio"/> DA <input checked="" type="radio"/> NU</div>			
<div>Semnătura <div></div></div> <div>Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii <input checked="" type="checkbox"/></div> <div>SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA</div> <div>Formular VALIDAT</div>			

BILANT PRESCURTAT

Cod 10

la data de 31.12.2024

- lei -

Denumirea elementului  (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2024	31.12.2024
A	B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	175.596175.495
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	29.81622.687
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	66.939.86772.503.333
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	67.145.27972.701.515
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>			
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)	50.631.49859.753.360
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)	
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	50.631.49859.753.360
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	1.2401.240
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	8.707.31525.423
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	59.340.05359.780.023
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)</b>	12	10	3.640.4193.664.939
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	2.180.57455.986
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12	1.459.8453.608.953
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (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	28.475.47313.237.368
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)</b>	16	14	33.045.15446.598.641
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)</b>	17	15	101.650.278122.909.109
<b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (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	22.026.00722.023.794
<b>H. PROVIZIOANE (ct. 151)</b>	19	17	3.4853.485
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)</b>	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		
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)</b>	31	29	102.992.881	122.135.575
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	102.130.890	121.273.584
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	861.991
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	37	35	10.157.240	13.636.383
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	38	36		
<b>IV. REZERVE (ct.106)</b>	39	37		
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	16.162.468	16.162.458
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>	43	41	0	0
<b>SOLD C (ct. 117)</b>	44	42	7.257.773	17.366.868
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR</b>				
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	45	43		
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	46	44	10.109.094	1.360.802
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)</b>	48	46	79.620.786	100.881.830
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)</b>	51	49	79.620.786	100.881.830

\*) 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.

REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Semnătura

Numele si prenumele

VULPOI &amp; TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

Formular  
VALIDAT

# CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Cod 20

la data de 31.12.2024

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2023	2024
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (ct.701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708 + 707 - 709 + 741**)	01	01		
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)		
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	03	01b (305)		
2. Alte venituri (ct.711 + 712 + 721 + 722 + 725 + 741*** + 751 + 755 + 758 + 761 + 762 + 764 + 765 + 766 + 767 + 768 + 7815)	04	02	1.559.262	3.592.180
3. Costul materiilor prime și al consumabilelor (ct. 601 + 602 - 609*)	05	03	202	
4. Cheltuieli cu personalul (ct. 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646)	06	04	343.072	300.138
5. Ajustări de valoare (ct. 654 + 681 + 686 - 754 - 7812 - 7813 - 7814 - 7818 - 786)	07	05	5.249.898	7.230
6. Alte cheltuieli (ct. 603 + 604 + 605 + 606 + 607 + 608 - 609* + 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 616 + 617 + 618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628 + 635 + 651 + 652 + 655 + 658 + 663 + 664 + 665 + 666 + 667 + 668) , din care:	08	06	6.075.184	4.645.614
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	09	06a (302)	6.966	2.460
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	10	06b (303)		
7. Impozite (ct.691 + 694 + 695 + 697 + 698)	11	07		
8. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	12	07a (304)		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd.01+02-03-04-05-06-07+07a)	13	08	0	0
- Pierdere (rd.03+04+05+06+07-01-02-07a)	14	09	10.109.094	1.360.802

\*) Cont de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Rd. 01 (cf.OMF nr.107/ 2025) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.

\*\*\*) Rd. 04 (cf.OMF nr.107/ 2025) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare altele decât cele aferente cifrei de afaceri.

REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE  
OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Numele si prenumele

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

Cod 30

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

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au înregistrat profit	01	01			
Unitați care au înregistrat pierdere	02	02	1		1.360.802
Unitați care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	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, salariați și 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 și alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe și contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariați	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023		31.12.2024
A		B	1		2
Numar mediu de salariați	20	19	8		7
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20	8		7
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	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			

F30 - pag. 2

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. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	1	
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37	2.320	
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decat salariatii	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
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)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
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. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
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	66.939.867	72.503.333
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50+51+52+53)	55	49	66.939.867	72.503.333
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50	66.939.867	72.503.333
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52		
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (303)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	61	54		
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55		
- 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	443.396	440.896
- creanțe comerciale în relația cu nerezidenții, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	66	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	67	60		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	68	61	2.060.510	355.018
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	69	62	-23.797	13.875
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	70	63	2.084.307	341.143
- 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	51.768.011	62.622.386
- decontări privind interesele de participare ,decontări cu acționarii/ asociații privind capitalul ,decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	77	70		

- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	78	71	51.768.011	62.622.386
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	79	72		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	80	73		
- de la nerezidenti	81	74		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	82	74a (305)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	83	75		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	84	76	1.240	1.240
- acțiuni necotate emise de rezidenti	85	77		
- părți sociale emise de rezidenti	86	78		
- acțiuni emise de nerezidenti	87	79		
- obligațiuni emise de nerezidenti	88	80		
- dețineri de obligațiuni verzi	89	80a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	90	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84 )	91	82		
- în lei (ct. 5311)	92	83		
- în valută (ct. 5314)	93	84		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+88)	94	85	8.707.675	25.423
- în lei (ct. 5121), din care:	95	86	8.707.673	25.363
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	96	87		
- în valută (ct. 5124), din care:	97	88	2	60
- 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	26.714.838	13.237.368
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 și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	111	102		
- în valută	112	103		
Alte împrumuturi și datorii 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	12.876.268	1.346.975
- 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	12.459	-1.100
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	22.794	76.863
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	120	110		54.949
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat(ct.436 +441+4423+4428+444+446)	121	111	22.794	21.914
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct.447)	122	112		
- alte datorii în legătura 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	13.803.317	11.814.630
-decontări privind interesele de participare , decontări cu acționarii /asociații privind capitalul, dividende și decontări din operații în participatie (ct.453+456+457+4581+467)	129	119	12.088.190	
-alte datorii în legătura cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătura cu instituțiile publice (instituțiile statului ) 2) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	130	120	1.715.127	11.814.630
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	131	121		
- varsaminte 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	102.130.890	121.273.584
- acțiuni cotate 3)	138	127		
- acțiuni necotate 4)	139	128		

- părți sociale	140	129	102.130.890	121.273.584
- capital subscris varsat de nerezidenti (din ct. 1012)	141	130		
Brevete si licente (din ct.205)	142	131	21.357	21.357
<b>IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	143	132	760.646	1.011.774
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		Nr. rd.	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
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		
<b>XI. Informații privind bunurile imobile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved. art.356 din OUG nr.57/2019</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5)	147	136		
<b>XII. Capital social vărsat</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
			<b>Suma (lei)</b>	<b>% 6)</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Col.1</b>	<b>Col.2</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 138 +141+145 la 148)</b>	148	137	102.130.890	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	43.037.957	42,14
- deținut de persoane fizice	158	147	59.092.933	57,86
- deținut de alte entități	159	148		

	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
<b>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:</b>	160	149		
- către instituții publice centrale;	161	150		
- către instituții publice locale;	162	151		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	163	152		
	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2023	2024
<b>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:</b>	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		
<b>XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2023	2024
Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	173	161a (304)		
<b>XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2023	2024
- dividendele interimare repartizate 7)	174	161b (307)		
<b>XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2023	31.12.2024
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		
<b>XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
Venituri obținute din activități agricole	179	166		
<b>XIX. Situatia veniturilor si cheltuielilor</b>	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>31.12.2023</b>	<b>31.12.2024</b>
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)		
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	182	167b (342)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	183	168		
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	184	169		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	185	170		
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)	186	172		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	187	173		
Sold D	188	174		
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	189	175		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	190	176		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	191	177		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 +7417 + 7419)	192	178		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815), din care:	193	179	546	144
-venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	194	180		
-venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	195	181		
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 167+173-174+175+176+177+178+179)</b>	196	182	546	144
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	197	183	202	
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	198	184	6.163	126
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	199	185	6.966	2.460
- cheltuielile privind consumul de energie (ct. 6051)	200	185a (326)	6.966	2.460
- cheltuielile privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	201	185b (327)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	202	186		
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	203	187		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 189+190)	204	188	343.072	300.138
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644) 8)	205	189	314.917	270.770
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct.645+646)	206	190	28.155	29.368

10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 191a + 192-193)	207	191	5.294	7.230
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	208	191a (330)	5.294	7.230
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+din ct.6818)	209	192		
a.3) Venituri (ct.7813+din ct.7818)	210	193		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 195-196)	211	194	5.244.604	
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+din ct.6818)	212	195	5.244.604	
b.2) Venituri (ct.754+7814+din ct.7818)	213	196		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 198 la 203 + 198a+198e+198g+198i)	214	197	3.699.975	3.041.650
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	215	198	3.389.627	2.674.644
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	216	198a (331)	247.258	271.196
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	217	198b (332)		202.805
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	218	198c (333)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	219	198d (334)	247.258	68.391
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	220	198e (335)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	221	198f (336)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	222	198g (337)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	223	198h (338)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	224	198i (339)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	225	198j (340)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586 )	226	199	62.148	5.250
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	227	200		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	228	201		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:	229	202		
- inundații	230	202a (322)		
- secetă	231	202b (323)		
- alunecări de teren	232	202c (324)		
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	233	203	942	90.560
- 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		
12.Ajustări privind provizioanele (rd. 206-207)	234	205		
- Cheltuieli (ct.6812)	235	206		
- Venituri (ct.7812)	236	207		
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 183 la 186 - 187+188+191+194+197+205)</b>	237	208	9.306.276	3.351.604
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:</b>				

- Profit (rd. 182-208)	238	209	0	0
- Pierdere (rd. 208-182)	239	210	9.305.730	3.351.460
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	240	211		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	241	212		
14. Venituri din dobânzi (ct.766)	242	213	1.557.450	3.588.926
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	243	214		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	244	215		
16. Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	245	216	1.266	3.110
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	246	217		
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 211 + 213 + 215 + 216)</b>	247	218	1.558.716	3.592.036
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 220 - 221)	248	219		
- Cheltuieli (ct.686)	249	220		
- Venituri (ct.786)	250	221		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	251	222	2.220.183	1.583.623
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	252	223		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	253	224	141.897	17.755
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 219+ 222 +224)</b>	254	225	2.362.080	1.601.378
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):</b>				
- Profit (rd. 218 - 225)	255	226	0	1.990.658
- Pierdere (rd. 225 - 218)	256	227	803.364	0
<b>VENITURI TOTALE (rd. 182+218)</b>	257	228	1.559.262	3.592.180
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 208+225)</b>	258	229	11.668.356	4.952.982
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):</b>				
- Profit (rd. 228-229)	259	230	0	0
- Pierdere (rd. 229-228)	260	231	10.109.094	1.360.802
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	261	232		
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	261	232a (328)		
22. Venituri din impozitul pe profit, respectiv impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri, rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	262	232b (329)		
— Impozitul specific unor activități (ct. 695)	263	233		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	264	233a (341)		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	265	234		
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) :</b>				
- Profit (rd. 230+232b) - (231+232+233 +233a +234+232a)	266	235	0	0
- Pierdere - (rd. 230+232b) + (231+232+233 +233a +234+232a)	267	236	10.109.094	1.360.802

**REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),**
**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Semnatura

Numele si prenumele

VULPOI &amp; TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

**Formular  
VALIDAT**

\*) 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 care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității 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, înaintea deducerii 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 art. 356 din OUG nr. 57/2019 privind Codul administrativ, cu modificările și completările ulterioare, 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, coroborat cu art. 4 alin. (2) lit. b) din HG nr. 1176/2024 privind aprobarea Normelor tehnice pentru întocmirea și actualizarea inventarului bunurilor din domeniul public al statului și ale inventarului bunurilor imobile din domeniul privat al statului

6) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 107/ 2025, 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 31.12.2024

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.Cheletuieri de constituire	01				X	
2.Cheletuieri de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	27.398			X	27.398
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	170.300	170.300	X	170.300
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	197.698	170.300	170.300	X	197.698
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	47.064				47.064
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	60.533				60.533
III.Imobilizari financiare	19	66.939.867	4.848.839	-714.627	X	72.503.333
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	67.198.098	5.019.139	-544.327		72.761.564

1) se cuprind si cresterea rezultate din reevaluare sau alte operatiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

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

## SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului <sup>1)</sup>	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării <sup>2)</sup>	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
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	22.102	101		22.203
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	22.102	101		22.203
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	13.469			13.469
3.Instalatii tehnice si masini	29				
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	17.248	7.129		24.377
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	30.717	7.129		37.846
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	52.819	7.230		60.049

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
<b>I.Imobilizari necorporale</b>					
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				
<b>TOTAL (rd.36 la 39)</b>	40				
<b>II.Imobilizari corporale</b>					
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				
<b>TOTAL (rd. 41 la 50)</b>	51				
<b>III.Imobilizari financiare</b>	52				
<b>AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)</b>	53				

REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Semnătura



Formular  
VALIDAT

Numele si prenumele

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

**ATENȚIE !**

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr. 107/ 2025, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2024 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. Întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale la ANAF**

Entitățile prevăzute la art. 3 din OMF nr. 107/2025 întocmesc situații financiare anuale potrivit Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare.

În baza art. 185 din legea societăților, consiliul de administrație, respectiv directoratul, este obligat să depună la Agenția Națională de Administrare Fiscală situațiile financiare anuale aprobate de către adunarea generală a acționarilor/asociaților, însoțite de documentele prevăzute de lege.

Termenele pentru depunerea situațiilor financiare anuale la Agenția Națională de Administrare Fiscală sunt următoarele:

- a) pentru societățile reglementate de Legea nr. 31/1990, republicată, cu modificările și completările ulterioare, societățile/companiile naționale, regiile autonome, institutele naționale de cercetare-dezvoltare, până la data de 31 mai inclusiv a exercitiului financiar următor celui de raportare;
- b) pentru celelalte persoane prevăzute la art. 1 alin. (1) - (3) din Legea nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, până la data de 30 aprilie inclusiv a exercitiului financiar următor celui de raportare.

În cazul în care aceste date corespund unor zile nelucrătoare, ultima zi de raportare este prima zi lucrătoare următoare acestora.

**B. Întocmirea raportărilor contabile anuale**

**● Depun raportări contabile anuale:**

- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic și cărora le sunt incidente Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014
- persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
- subunitățile (unitățile) deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European,
- sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European
- persoanele juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România.

Depunerea la ANAF a raportărilor contabile anuale la 31 decembrie se efectuează până la data de 31 mai inclusiv a exercitiului financiar următor celui de raportare, cu excepția raportărilor contabile anuale întocmite de persoanele juridice aflate în lichidare.

Potrivit prevederilor art. 36 alin. (3) din Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, pe perioada lichidării, persoanele juridice aflate în lichidare depun o raportare contabilă anuală în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic, la Agenția Națională de Administrare Fiscală.

**C. 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

Entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercitiului financiar de raportare nu întocmesc situații financiare anuale, urmând să depună în acest sens la ANAF o declarație pe propria răspundere a persoanei care are obligația gestionării entității în termen de 60 de zile de la încheierea exercitiului financiar.

**D. 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.

**E. 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, cu modificările și completările ulterioare.

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

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din OMFP nr. 4.160/2015, 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 (A.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 2025, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2024 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2025 – situații financiare anuale.

**F. 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 entități 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 2025 se referă la data de 1 ianuarie 2025, respectiv 31 decembrie 2025, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercitiului financiar curent (2025), respectiv exercitiului financiar precedent celui de raportare (2024).

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		-
				+

