



Holde



RAPORT ANUAL 2024

Holde Agri Invest S.A.

companie listată pe piața SMT-AeRO a Bursei de Valori București

INFORMAȚII EMITENT

Informații despre acest raport financiar

Tipul raportului	Raport anual pentru 2024
Conform	Anexa 15 din Regulamentul ASF nr. 5/2018
Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 – 31.12.2024
Data raportului	29.04.2025

Informații despre emitent

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

Informații despre valorile mobiliare

Capital subscris și vărsat	121.273.584 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT AeRO Premium
Caracteristici cheie ale valorilor mobiliare emise de companie	121.273.584 acțiuni (120.577.734 acțiuni ordinare clasa „A” și 695.850 acțiuni preferențiale clasa „B”)
Simbol	HAI

Contact

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investors@holde.eu
Website	www.holde.eu

Situațiile financiare consolidate la 31 decembrie 2024 prezentate în paginile următoare sunt **auditate**.

MESAJ DIN PARTEA CEO

Stimați acționari,

Anul 2024 a fost unul dintre cei mai dificili din istoria recentă a Holde Agri Invest și a întregului sector agricol din România. Agricultură românească a fost afectată profund de o combinație de factori externi și interni în ultimii doi ani, care au pus presiune pe fermieri și operatorii din industrie. Printre provocările majore s-au numărat creșterea explozivă a prețurilor la îngrășăminte în 2022, urmată de scăderea prețurilor produselor agricole în 2023, care nu au acoperit costurile de producție. În 2024, seceta care a afectat sudul României a lovit puternic și cele cinci nuclee ale Holde Agri Invest, ceea ce a agravat și mai mult situația grupului.

Pentru Holde Agri Invest, aceste condiții s-au reflectat într-un an de restructurare și adaptare. De la începutul toamnei din 2024, am implementat măsuri de eficientizare operațională și control strict al costurilor și am suspendat planurile de extindere pentru a ne concentra pe stabilizarea activității existente. În ciuda dificultăților, rămânem dedicați misiunii noastre de a construi un model sustenabil de afaceri în agricultură, care să ofere valoare acționarilor pe termen lung.

Seceta severă a redus semnificativ producțiile în multe regiuni, iar lipsa unor soluții eficiente de irigații a agravat această situație pentru marea majoritate a jucătorilor din sectorul agricol, inclusiv Holde Agri Invest. Volatilitatea prețurilor la cereale și oleaginoase a pus presiune pe marjele producătorilor, afectând rentabilitatea fermelor și reducând capacitatea de reinvestire. Costurile ridicate la inputuri, în special îngrășămintele și energia, au crescut semnificativ, punând o presiune suplimentară asupra cheltuielilor operaționale.

În fața acestor provocări, împreună cu Consiliul de Administrație, am pus în aplicare un set de măsuri menite să stabilizeze activitatea companiei. Un prim pas a fost reorganizarea echipei de management, astfel încât deciziile să fie luate mai rapid și mai eficient. Optimizarea costurilor a reprezentat un obiectiv esențial, fiind redusă atât structura cheltuielilor administrative, cât și cele operaționale, pentru a îmbunătăți eficiența fiecărui departament. În contextul dificultăților financiare, compania a fost nevoită să își suspende planurile de expansiune și să se concentreze pe consolidarea activităților existente.

Un element esențial care a permis Holde Agri Invest să se poată concentra pe îmbunătățirea activității operaționale și financiare în această perioadă dificilă a fost sprijinul acordat de acționarul semnificativ, SevenX Ventures, controlat de Leonard Leca, membru în Consiliul de Administrație al Holde Agri Invest. SevenX Ventures a susținut compania prin mai multe împrumuturi succesive, anunțate prin intermediul rapoartelor curente publicate la BVB, menite să acopere nevoile de finanțare pe termen scurt. Într-un context în care accesul la finanțare s-a dovedit a fi din ce în ce mai dificil pentru companiile din agricultură, acest sprijin a fost crucial pentru echipa Holde Agri Invest și a evidențiat încrederea pe termen lung a acestuia în perspectivele industriei agricole din România și în potențialul Holde Agri Invest de a urma o evoluție pozitivă și de a deveni unul dintre jucătorii principali din agricultura din România. În paralel, s-au purtat discuții continue cu diverse instituții financiare pentru identificarea unor soluții care să permită refinanțarea creditelor existente și obținerea de resurse suplimentare pentru activitățile viitoare.

La nivelul echipei de conducere avem o strategie clară de redresare, bazată pe creșterea productivității și implementarea unor soluții care să stabilizeze compania pe termen mediu și să creeze o bază solidă pentru creștere pe termen lung. Ne vom concentra pe îmbunătățirea productivității agricole, reducerea costurilor operaționale și diversificarea surselor de finanțare, astfel încât să consolidăm poziția companiei pe piața agricolă din România.



Deși provocările nu vor dispărea peste noapte, credem că măsurile implementate și determinarea echipei noastre vor permite Holde Agri Invest să revină treptat pe un trend de creștere sustenabilă. În final, vreau să mulțumesc tuturor acționarilor noștri pentru încrederea acordată în această perioadă dificilă. Rămânem dedicați obiectivului de a construi un model de business eficient, rezistent și capabil să genereze valoare pe termen lung.

Vă invităm să citiți în următoarele pagini ale acestui raport detalii despre activitatea Holde în 2024. Dacă aveți întrebări cu privire la acest raport, vă rugăm să ne contactați la adresa investors@holde.eu și vă vom răspunde cu plăcere.

Bogdan Serghiescu, CEO

2024 – PRINCIPALELE REZULTATE

Suprafața exploatată a crescut cu 18,9% comparativ cu anul agricol precedent, iar cantitățile obținute au fost în scădere cu 9% față de aceeași perioadă, din cauza anului secetos cu care s-a confruntat sectorul agricol.

Cifra de afaceri a rămas aproximativ aceeași ca în anul 2023 (84,9 milioane RON vs. 85,5 milioane RON) această evoluție fiind determinată în principal de anul secetos prin care am trecut.

Nivelul indicatorului EBITDA a înregistrat o valoare de 3,5 milioane RON fata de o valoare negativa de 9,7 milioane RON anul precedent. Marja EBITDA de 4% arata ca procesul de extindere care a continuat și în anul 2024 începe să producă sinergiile așa cum au fost ele gândite la startul acestui drum greu.

Pierdere neta a perioadei (fără amortizare fond comercial si contracte de arenda) a fost de 17,6 milioane RON.

Rezultatul net (RAS) al perioadei a fost o pierdere de 23,2 milioane RON.

În anul 2024 au fost finalizate investițiile în creșterea capacităților de însilozare până la 25.000 tone, investiții ce au totalizat în final suma de 22,0 milioane RON.

Achiziții de ferme și terenuri care au vizat optimizarea nucleelor operaționale precum și crearea noului nucleu în județul Brăila.



85 milioane RON
VENITURI
+1% vs. 2023



51.538 tone
PRODUCȚIE
-9% vs. 2023



16.321 hectare
SUPRAFAȚĂ OPERATĂ
+18,9% vs. 2023



4,3 milioane RON
ACHIZIȚII
-50% vs. 2023



+3,5 milioane RON
EBITDA
+279% vs. 2023



-23,2 milioane RON
PIERDERE NETĂ RAS
-32% vs. 2023



5
NUCLEE HOLDE

DESPRE HOLDE AGRI INVEST

Sectorul de activitate

Ciclul agricol românesc este împărțit în două sezoane principale:

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

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

Scurt istoric

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

În iulie 2018, compania a făcut prima achiziție, o fermă de aproximativ 2.800 de hectare în zona Roșiori de Vede din județul Teleorman și a preluat cinci companii și centrul de mecanizare existent care deservește suprafața totală exploatată. În aprilie 2020, Holde Agri Invest a achiziționat ferma Agromixt Buciumeni, o companie fondată în 1991 cu capital românesc, care operează terenuri agricole în județul Călărași, ajungând astfel la peste 7.000 ha de teren exploatat. În continuare, compania a achiziționat Agrocom Exim Prod SRL și a preluat ceea ce este cunoscută sub numele de ferma Videle, al treilea nucleu al Holde Agri Invest. Integrarea fermei Videle a avut loc în mai mulți pași. În 2019, Holde a început să exploateze 850 ha din teren, în 2020 terenurile cultivate de companie cresc la 1.600 ha, iar din vara anului 2021, Holde exploatează suprafața totală de 2.400 ha. În 2021, pe terenurile fermei Videle erau cultivate culturi convenționale precum grâu, rapiță, porumb și floarea soarelui. În 2022, Holde a achiziționat o fermă în județul Dâmbovița, comuna Conțești, cu o suprafață totală de 2.100 ha de teren. Aceasta a devenit cel de-al patrulea nucleu Holde, după Roșiori, Videle și Frumușani, iar în luna martie a anului 2023, Compania a informat investitorii cu privire la achiziționarea unei ferme de aproximativ 980 ha, în județul Dâmbovița. De asemenea, prin intermediul raportului financiar aferent trimestrului 3 al anului 2023, Compania a informat investitorii cu privire la primele achiziții realizate în cadrul viitorului nucleu Salcia.

În data de 1 octombrie 2020, acțiunile ordinare clasa A ale Holde Agri Invest au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București, în urma desfășurării a două plasamente private de succes, în decembrie 2019 și respectiv, iunie 2020. De la momentul listării, Compania a desfășurat trei operațiuni de majorare a capitalului social în ani 2021, 2022 și 2023.

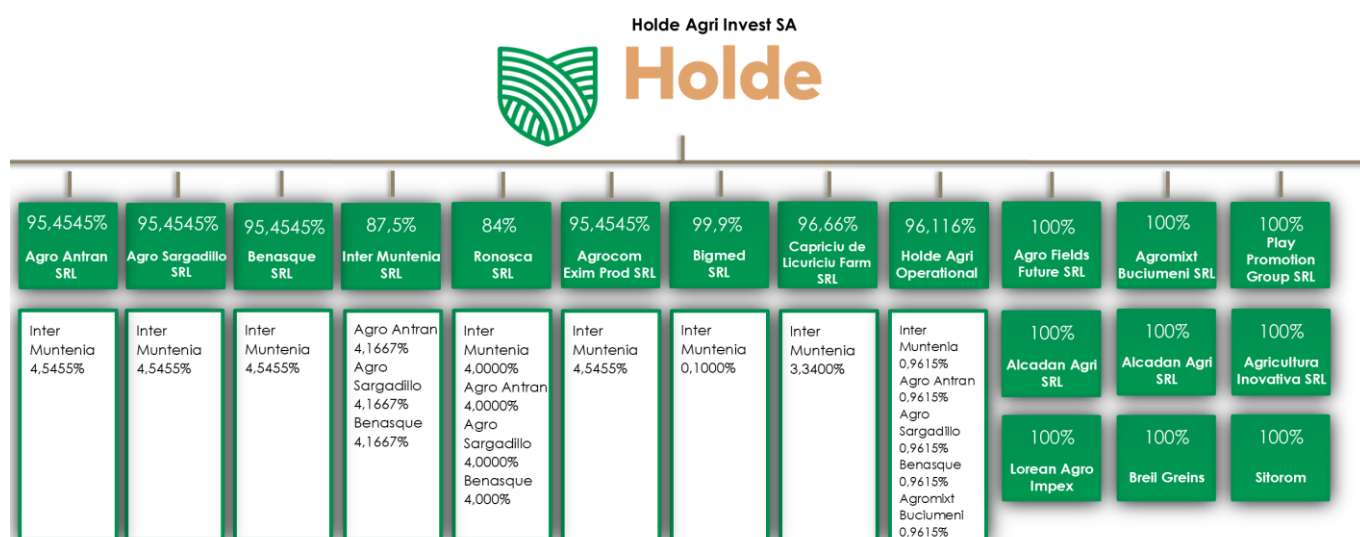
Structura afacerii

La finalul anului 2024, Holde Agri Invest, holdingul, includea 19 entități - 17 ferme de culturi tehnice situate în județul Teleorman (nucleu Roșiori - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu,

Inter Muntenia, Ronosca, Interprest Agrotex și nucleu Videle – Agrocom, Lorean Agro Impex), în județul Călărași (nucleu Frumușani – Agromixt și Agro Fields Future), în județul Dâmbovița (Play Promotion Group și Alcadan Agri) și în județul Brăila (Agricultura Inovativa, Breil Greins, Sitorom), o entitate care oferă servicii operaționale, Holde Agri Operațional, compania mamă, Holde Agri Invest SA, acționând ca centru de servicii partajate, acoperind și aspecte administrative și de guvernanță. La finalul anului 2024, Holde și filialele sale aveau în total 109 de angajați.

La finalul anului 2024, Holde avea în exploatare o suprafață totală de aproximativ 16.321 ha, din care 819 ha în proprietate și 15.502 ha în arendă. Pe parcursul anului 2024, fermele din portofoliul Holde au cultivat în regim convențional grâu, rapiță, floarea soarelui, porumb, porumb dulce, mazăre, cartofi, sfeclă, precum și în regim bio grâu, mazăre și floare soarelui. În afară de teren, Holde deține o capacitate de depozitare de 25.000 de tone (15.000 prin silozul de la Călinești, ferma Roșiori și 10.000 prin cel de la Buciumeni, ferma Frumușani).

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



Descrierea activității de bază

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

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

Modelul de business al Companiei prevede achiziționarea de ferme agricole vegetale existente, uneori sub-performante sau cu deficit de capital, în scopul transformării acestora către o exploatare operațională modernă și eficientă. Echipa de conducere a Companiei este interesată de oportunități de achiziție de ferme agricole în Muntenia, Oltenia sau Moldova, pentru a extinde succesiv suprafața agricolă exploatată. Aceste regiuni din România au fost selectate atât datorită calității solului, a suprafeței mari de teren arabil, sau a proximității față de porturile de pe Dunăre și Marea Neagră, cât și pentru faptul că Holde își desfășoară deja activitatea în aceste zone și există echipe de management regional active și care pot prelua sarcinile de lucru necesare.

Compania are în vedere atât achiziția de societăți agricole, dar și posibilitatea unor fuziuni cu societățile agricole interesate de acest tip de tranzacție.

Mărimea preferată a unei ferme în vederea achiziției și înființării unui nou nucleu operațional este de aproximativ 3.000 de ha, fermele mai mici de 3.000 de ha fiind achiziționate în vederea consolidării operaționale cu fermele existente.

Activitatea de bază a Companiei constă în exploatarea terenurilor agricole pe care le deține în proprietate sau pe care le are contractate sub formă de arendă, prin intermediul societăților pe care le controlează, iar în anul agricol 2023-2024 aceasta s-a desfășurat după cum urmează:

- **Agro Antran SRL** are în exploatare 527 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi bio de grâu și mazăre.
- **Agro Sargadillo SRL** are în exploatare 535 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 76% cu culturi bio de floarea soarelui și grâu, iar restul de 24% cu culturi convenționale de porumb.
- **Benasque SRL** are în exploatare 395 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 27% cu culturi bio de grâu, iar restul de 73% cu culturi convenționale de rapiță, porumb și mazăre.
- **Inter Muntenia SRL** are în exploatare 648 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 34% cu cultura bio de grâu, iar restul de 66% din terenurile deținute sunt cultivate cu culturi convenționale de rapiță, mazăre și floarea soarelui.
- **Ronosca SRL** are în exploatare 652 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 82% cu culturi bio de grâu și floarea soarelui, iar restul de 18% cu culturi convenționale de mazăre.
- **Agrocom Exim Prod SRL** are în exploatare 2.252 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de floarea soarelui, porumb, grâu și rapiță, mazăre și orz.
- **Bigmed SRL** are în exploatare 502 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de mazăre, grâu și rapiță.
- **Agro Fields Future SRL** are în exploatare 392 ha de teren agricol în zona Călărași, cultivate cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de mazăre, orz, floarea soarelui, porumb și grâu.
- **Interprest Agrotex SRL** are în exploatare 419 ha de teren agricol în zona Teleorman, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de rapiță, floarea soarelui, porumb și grâu
- **Agromixt Buciumeni SRL** are în exploatare 3.242 ha de teren agricol în zona Buciumeni – Budești (jud Călărași), cultivate în proporție de 100% în regim convențional cu grâu, porumb, floare, cartofi, orz, sfecla și rapiță.
- **Play Promotion Grup SRL** are în exploatare 2.170 ha de teren agricol în zona Conțești (jud Dâmbovița), cultivate în proporție de 100% în regim convențional cu grâu, sorg, mazăre, porumb, floare și rapiță.

- **Alcadan Agri S.R.L.** are în exploatare 920 ha de teren agricol în zona Conțești (jud Dâmbovița), cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de grâu, floarea soarelui și rapiță.
- **Agricultura Inovativa S.R.L.** are în exploatare 1.927 ha de teren agricol în zona Salcia – Tudor, jud. Brăila, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de grâu, porumb, orz și floarea soarelui.
- **Sitorom S.R.L.** are în exploatare 990 ha de teren agricol în zona Scorțaru Nou, jud. Brăila, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de grâu, porumb, orz și floarea soarelui.
- **Lorean Agro S.R.L.** are în exploatare 990 ha de teren agricol în zona Otopeni, jud. Ilfov, cultivate în proporție de 100% cu culturi convenționale de grâu, mazăre, orz și rapiță.

	Total teren lucrat	Teren în arendă	Teren în proprietate
Nucleul Roșiori	3.678 ha	3.312 ha	366 ha
Nucleul Videle	3.012 ha	3.012 ha	0 ha
Nucleul Frumușani	3.634 ha	3,181 ha	453 ha
Nucleu Conțești	3.090 ha	3.090 ha	0 ha
Nucleu Salcia - Tudor	2.907 ha	2.907 ha	0 ha
TOTAL	16.321 ha	15.502 ha	819 ha

EVALUAREA ACTIVITĂȚII COMPANIEI

Activitate de aprovizionare

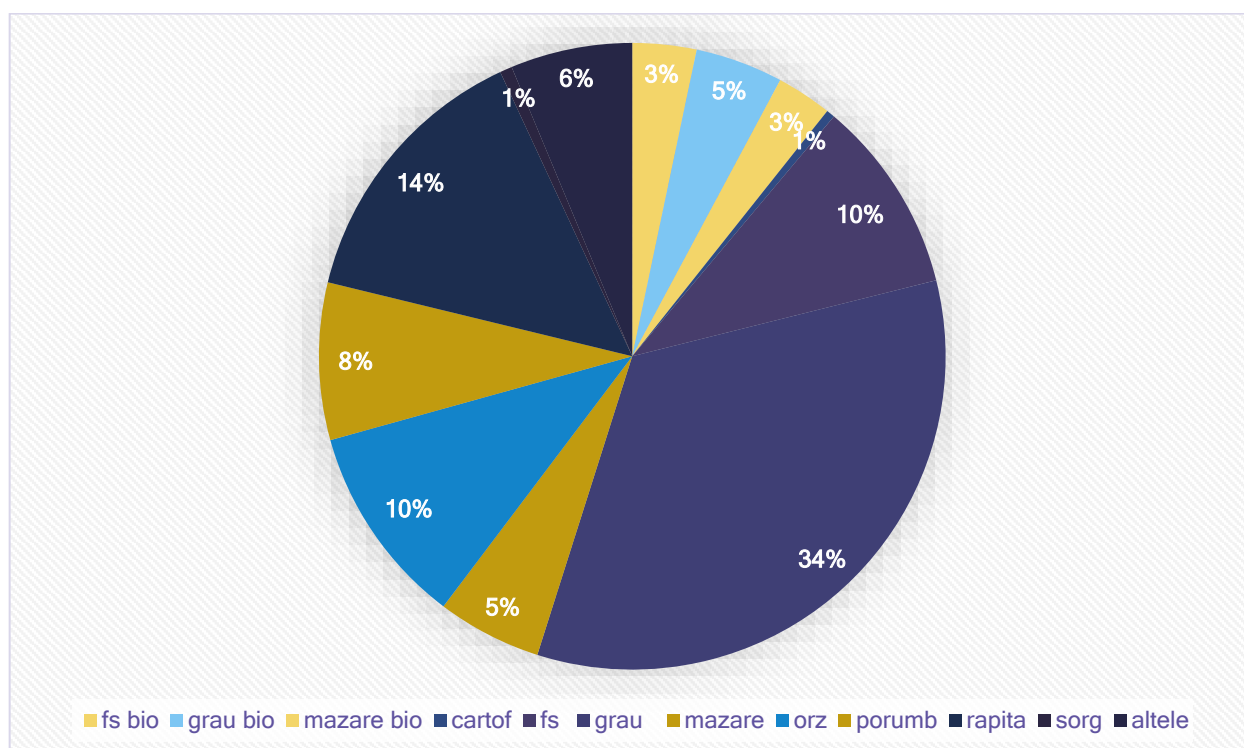
Holde achiziționează materiile prime pentru formarea culturilor vegetale de cereale convenționale de pe piețele unde sunt prezenți mai mulți furnizori concurențiali. Prin această metodă de achiziționare a materiilor prime, compania își asigură continuitatea în aprovizionare la prețuri predictibile, care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

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

Producția: culturi exploatate

Principalele culturi exploatate sunt grâul, porumbul, floarea soarelui și rapița, urmate de alte culturi, precum mazăre, soia. Anul agricol 2023-2024 a generat recolte totale de 51.270 tone, din care 2.720 tone din culturi ecologice (floarea soarelui, grâu, mazăre) și restul din culturi convenționale (rapiță, grâu, porumb, floarea soarelui, soia).

Împărțirea culturilor cultivate per hectar (reprezentate ca % din suprafața totală de 16.321 hectare cultivată în anul agricol 2023/2024), este prezentată în graficul de mai jos:



Cultivarea în regim bio este unul dintre factorii cheie diferențiatori ai Holde Agri Invest. În prezent, Holde se concentrează pe cultură mare, în regim neirigat: grâu, porumb, rapiță, floarea soarelui, mazăre și orz. O suprafață importantă a fermei Roșiori, aproximativ 1.800 de hectare, este certificată ecologic, iar recolta obținută este aproape în totalitate exportată în Europa de Vest (Italia, Germania, Austria etc.), unde sunt localizați cei mai mulți procesatori de profil. Cererea de produse ecologice în Europa (și în

lume) este în continuă creștere, iar prețurile oferite sunt mai mari decât pentru produsele convenționale (150-200%).

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

Holde Agri Invest își propune ca în contextul creșterii suprafeței exploatate, pe termen mediu și lung să aibă în portofoliu o suprafață de teren cultivat în regim bio de aproximativ 10-15% din totalul suprafeței din portofoliu. În momentul de față, aproximativ 12% din suprafață exploatată de companie este operată în regim bio.

În ceea ce privește recoltele convenționale, Holde are în portofoliul său clienți mari, traderi de cereale. O parte dintre aceștia sunt clienți preluați odată cu ferma achiziționată și care au rămas clienți Holde, un exemplu în acest sens fiind Agromixt. Ceilalți sunt clienți noi pe care Holde i-a atras datorită vizibilității în piață a companiei și a interesului sporit al acestora în identificarea unui furnizor de încredere pentru cantități mari și culturi diverse. Faptul că Holde deține mai multe ferme în locații diferite și implicit suprafețe extinse de pe urma cărora poate livra cantități mari, reprezintă un avantaj pe care compania l-a valorificat în anul 2024.

Un alt avantaj valorificat de Holde în anul 2023 și pe care compania îl exploatează și în 2024 este legat de încheierea de contracte la termen pentru cantități semnificative. Acest lucru este posibil deoarece riscul de producții insuficiente este unul redus.

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

Compania a diminuat în mod succesiv suprafețele destinate porumbului neirigat, începând cu anul 2024. Compania nu mai cultivă suprafețe semnificative de porumb pe terenuri neirigate. Prin urmare, Compania va cultiva terenurile în următoarele proporții aproximative: grâu (40%), rapiță (20%) și floarea soarelui (20%) și altele (mazăre, orz, porumb, etc.).

Holde cultivă teren și în regim irigat: porumb, soia, cartofi, sfecla roșie. Încă din anul 2021, Holde a început să investească în sisteme de irigații, astfel că în anul de recoltă 2021 au fost irigate 150 hectare, în anul de recoltă 2023 această suprafață a crescut la 700 hectare, iar în 2024 a ajuns la 1.100 hectare. Terenul irigat oferă Companiei oportunitatea de a cultiva în regim intensiv, culturi clasice de porumb sau soia, dar și culturi speciale, precum legume, cartofi sau sfeclă roșie pentru industrializare. În ceea ce privește culturile de cartof și sfeclă roșie, Holde a semnat parteneriate pe termen lung cu procesatori renumiți.

Tehnologia agricolă implementată

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

- Respectarea strictă a rotației culturilor
- Aplicarea de lucrări minime (Minimum tillage) - pentru potențarea materiei organice și pentru conservarea apei în sol
- CTF (Control Traffic Farming) – definim cărări tehnologice și stabilim ecartamente unitare pentru toate utilajele – în acest fel solul este protejat în fața fenomenului de compactare
- Adăos de materie organică – gunoi de grajd- pentru creșterea fertilității solului
- Reglarea pH-ului în sol - pentru o absorbție mai bună a nutrienților
- Micșorarea cantităților de pesticide - pentru o agricultură „conștientă”

- Maximizarea efectului îngrășămintelor prin administrarea „pe rând” și folosirea sistemelor de control al secțiunii

Activitatea de vânzare

Produsele obținute din culturile de cereale convenționale sunt vândute cu precădere către traderi. În anul 2024, compania a avut 8 clienți pentru culturile convenționale cărora le-au fost distribuite aproximativ 52.529 tone.

În ceea ce privește culturile bio, în anul 2024, compania a vândut către 3 clienți, 1.380 tone.

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

Referitor la cerealele bio, deși Holde este un furnizor nou pe piață, cererea pentru astfel de produse se află într-o continuă creștere. Dinamica acestei piețe a ajutat compania să atragă rapid clienți noi și de încredere. Din cei 3 clienți de produse bio 1 este client anual și 2 sunt clienți noi.

În 2024, Holde a început să producă legume tehnice, cartofi pentru chips, pe care îi distribuie către procesatori de profil.

Situația concurențială

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

În 2020, existau aproximativ 9,1 milioane de ferme în Uniunea Europeană (UE). Împreună, au exploatat 1,55 milioane de km² de teren, aproape două cincimi (37,8%) din Suprafața totală a UE. România a avut, de departe, cel mai mare număr de ferme dintre statele membre UE, (2,9 milioane), aproximativ o treime (31,8 %) din numărul total de ferme din UE. Această cotă a fost de peste două ori mai mare decât ponderea înregistrată în Polonia (14,4 % din totalul UE). Aceste cifre scot în evidență exploatațile agricole mici, predominând fermele de semi-subzistență și familiale, în special în statele membre de est și de sud.

Cu toate acestea, luând în considerare costurile mai mici și alte avantaje cheie, în special în România, acest lucru se poate transforma într-un randament mult mai mare pentru investitori și operatori de ferme în următorii ani.

Impact asupra mediului înconjurător

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

Emitentul folosește doar pesticide aprobate, de înaltă calitate, care s-au dovedit a avea un impact minim asupra mediului. Impactul negativ al pesticidelor asupra mediului înconjurător poate fi compensat de utilizarea îngrășămintelor ecologice - o practică utilizată de Holde Agri Invest nu numai pentru culturile bio, ci și pentru cele convenționale. În plus, o parte a terenului cultivat de Holde Agri Invest este în regim bio. În anul agricol 2023 - 2024, aproximativ 5% din recolta generată au fost culturi bio.

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

HAI PE PIAȚA DE CAPITAL

Capital social

Capitalul social al Holde Agri Invest S.A. este de 121.273.584 RON corespondentul unui număr de 121.273.584 acțiuni, divizat în 2 clase de acțiuni din care 120.577.734 acțiuni ordinare (Clasa A) și 695.850 acțiuni preferențiale (Clasa B).

ACȚIUNILE ORDINARE (CLASA A)

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

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

ACȚIUNILE PREFERENȚIALE (CLASA B)

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

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

La data publicării acestui raport, Compania se află în proces de eliminare a Clasei B de acțiuni preferențiale. Mai multe detalii despre stadiul acestui proces sunt disponibile în secțiunea „Schimbări în capitalul social” din cadrul acestui raport.

Schimbări în capitalul social

*exclusiv majorări ale capitalului social cu acțiuni gratuite

În data de 1 octombrie 2020, acțiunile ordinare ale Holde Agri Invest au intrat la tranzacționare pe piața SMT-AeRO a Bursei de Valori București. În prima zi, valoarea tranzacțiilor cu acțiuni HAI a ajuns la 2,4 milioane RON.

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

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

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

În cadrul Adunării Generale Extraordinare ce a avut loc în data de 24.11.2021 s-a aprobat delegarea atribuțiilor AGEA privind hotărârea de majorare a capitalului social al Emitentului către administratorul unic al societății, prin aport în numerar și/sau prin încorporarea rezervelor, cu excepția rezervelor legale, precum și a beneficiilor sau a primelor de emisiune și/sau prin compensarea unor creanțe certe, lichide și exigibile asupra Emitentului cu acțiuni ale acestuia, pentru o perioadă de 3 (trei) ani, printr-una sau mai multe emisiuni de acțiuni (indiferent de natura acestora), cu o valoare care să nu depășească jumătate din capitalul social subscris, existent în momentul hotărârii și autorizării, respectiv cu până la 32.034.898 RON.

În data de 8 iunie 2022, Autoritatea Română de Supraveghere Financiară a aprobat Prospectul pentru operațiunea de majorare a capitalului social cu aport în numerar. Operațiunea de majorare a capitalului social a avut loc între iunie și august 2022 și a fost organizată în două etape. În etapa 1, desfășurată între 24 iunie 2022 și 24 iulie 2022, investitorii au subscris pentru acțiunile nou emise pe baza drepturilor de preferință HAIRO3. În etapa 1, investitorii au subscris un total de 10.288.970 acțiuni din 32.034.898 acțiuni clasa A disponibile, ceea ce reprezintă 32% din emiterea totală. Acțiunile cu valoarea nominală de 1,0 leu au fost oferite la un preț de 1,65 RON/acțiune, compania atrăgând aproximativ 17 milioane RON.

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

În data de 15 decembrie 2022, Compania a organizat Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) și Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor (AGOA) Companiei. În cadrul AGEA a fost aprobat un punct privind reducerea capitalului social subscris al Companiei prin anularea unui număr de 5.131.325 acțiuni cu dividend prioritar fără drept de vot de Clasă B, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 5.131.325 deținute de Companie, care au fost dobândite în conformitate cu hotărârile adoptate de AGEA în acest scop.

După îndeplinirea tuturor formalităților cerute de lege, capitalul social redus al Companiei a ajuns la o valoare totală de 92.846.264 RON, din care 1.835.000 EUR și 84.261.164 RON, subscris și vărsat integral, fiind împărțit în 92.846.264 acțiuni nominative, fiecare având o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 92.846.264 RON, împărțit în două clase distincte de acțiuni, astfel:

- **Clasă A** – Clasa acțiunilor ordinare, care cuprinde un număr total de 92.150.414 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON și având o valoare nominală totală de 92.150.414 RON, reprezentând un total de 99,25% din capitalul social subscris și vărsat al Societății, și 100% din drepturile de vot;
- **Clasă B** – Clasa acțiunilor preferențiale cu dividend prioritar fără drept de vot, care cuprinde un număr total de 695.850 acțiuni, fiecare cu o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 695.850 RON, reprezentând 0,75% din capitalul social subscris și vărsat al Companiei, și neavând atașate drepturi de vot.

În data de 28 august 2023 Compania a informat piața cu privire la Decizia Consiliului de Administrație din data de 25 august 2023 (disponibilă **AICI**), prin care a fost aprobată majorarea capitalului social al Companiei cu suma de până la 40.000.000 lei, prin emiterea unui număr de până la 40.000.000 acțiuni noi nominative, dematerializate, Clasa A.

Conform Deciziilor subsecvente ale Consiliului de Administrație, respectiv Decizia CA din data de 26 septembrie 2023 (disponibilă **AICI**) și Decizia CA din data de 2 octombrie 2023 (disponibilă **AICI**) acționarii au avut posibilitatea de a subscrie în prima etapă a majorării capitalului social la prețul de 1 leu/acțiune subscrisă, pentru subscrierea unei acțiuni fiind necesare 2,535876 drepturi de preferință (după caz, cu orice rotunjiri aplicabile conform reglementărilor în vigoare, inclusiv cele elaborate de Depozitarul Central). În cadrul primei etape investitorii au subscris 3.019.208 acțiuni reprezentând 7,55% din emisiunea totală.

Acțiunile rămase nesubscrise în urma etapei exercitării drepturilor de preferință, au fost oferite în cadrul unui plasament privat. În cadrul Plasamentului Privat au fost subscrise 8.950.000 acțiuni de clasa A și au fost convertite creanțe certe, lichide și exigibile datorate, într-un număr de 7.173.486 acțiuni de clasa A.

Prin urmare, capitalul social al Companiei a fost majorat de la valoarea nominală de 102.130.890 RON până la valoarea nominală de 121.273.584 RON, divizat în 2 clase de acțiuni din care 120.577.734 acțiuni ordinare (Clasa A) și 695.850 acțiuni preferențiale (Clasa B).

Structura acționariat

La 01.03.2025, structura acționariatul companiei (acțiuni clasa "A", listate pe piață AeRO cu simbolul HAI) este următoarea:

	Total acțiuni	Procent
Free-float	86.169.331	73,9517%
S. SEVENX VENTURES S.R.L.	17.808.393	14,7692%
S. VERTICAL SEVEN GROUP S.A	13.600.010	11,2791 %
TOTAL	120.577.734	100%

Politica de dividende

Politica de dividende a companiei poate fi găsită la următorul [LINK](#). În ultimii 5 ani, Holde Agri Invest SA nu a plătit dividende.

Alte aspecte

De-a lungul anului 2024, nu a avut loc nicio activitate de achiziționare a acțiunilor Clasa A (acțiunile tranzacționabile pe piața SMT a Bursei de Valori București).

La data publicării acestui raport, Compania se află în proces de eliminare a Clasei B de acțiuni preferențiale. Mai multe detalii despre stadiul acestui proces sunt disponibile în secțiunea „Schimbări în capitalul social” din cadrul acestui raport.

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

ECHIPA ȘI CONDUCEREA

Administratori

Până în 15.12.2022, activitatea operațională a Companiei a fost asigurată de către Holde Agri Management SRL (Administrator Unic) în baza unui Contract de Management încheiat în 2018. Acesta a garantat angajamentul echipei de management de a duce la îndeplinire dezvoltarea proiectului pe un orizont de timp prognozat pe o perioadă de 10 ani. Contractul asigura planul de dezvoltare al afacerii până la o bază operațională de 20.000 ha, și conținea clauze de performanță în funcție de care a fost calculată retribuirea echipei de management.

Astfel, conducerea Companiei a fost delegată Administratorului Unic, Holde Agri Management SRL, prin încheierea unui Contract de Management pentru o durată de 10 ani începând cu data de 1 ianuarie 2019. Actul Constitutiv al Companiei în vigoare la momentul respectiv menționa că Administratorul Unic are un mandat inițial de 2 ani, cu posibilitatea de a fi reales pentru mandate suplimentare de 4 ani. De asemenea, chiar dacă contractul de management a fost încheiat pe o perioadă de 10 ani, în situația în care Administratorului Unic nu-i mai este prelungit mandatul de către acționari, contractul se putea închide prin plata unor penalități din partea companiei, exceptând situația de neperformantă.

De-a lungul celor 4 ani de funcționare cu un contract de management, o parte dintre acționarii HAI au atras atenția că acest mod de organizare a afacerii nu este adecvat pentru ei. Când a pornit la drum, ideea din spatele Holde a fost de a avea o structură similară unui fond de investiții, care includea o companie holding de investiții (Holde Agri Invest S.A.), listată la bursă, care deținea toate activele și o companie separată, de management (Holde Agri Management SRL), care administra compania holding. În ceea ce privește Holde Agri Management SRL, aceasta avea o structură de recompensare bazată pe două componente: una fixă și una variabilă. Luând în considerare feedback-ul investitorilor și faptul că Holde Agri Invest S.A. are în plan listarea pe Piața Principală, conducerea a propus acționarilor renunțarea la această formă de organizare și trecerea către o structură de organizare, clasică, cu un Consiliu de Administrație. Aceste puncte au fost introduse pe ordinea de zi a Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, din data de 15.12.2022, fiind, totodată, aprobate de acționari.

Renunțarea la contractul respectiv înseamnă și plata unei taxe de încetare, în valoare de 11,2 milioane RON. Însă, este important de menționat că plata acestei taxe va fi efectuată în acțiuni și astfel, cheltuielile excepționale aferente contractului de management au doar un efect contabil patrimonial, acestea urmând să fie onorate prin conversia în acțiuni ordinare, și astfel banii vor fi reinvestiți în societate. În plus, suma respectivă este aferentă întregii perioade de patru ani, cât compania a fost administrată de Holde Agri Management SRL.

Pe 19 martie 2025, Compania a informat piața referitor la renunțarea la poziția de membri în cadrul Consiliului de Administrație al Companiei a domnilor Liviu-Gabriel Zăgan și Mihai-Daniel Aniței, începând cu data de 11.04.2025. În cadrul următoarei Adunări Generale Ordinare, acționarilor Companiei li se va propune votarea reducerii la 3 membri a Consiliului de Administrație, acesta urmând a fi format din domnii Iulian-Florentin Cîrciumaru, Alexandru Leonard Leca și Enrico-Robert Maxim. Propunerea de reducere a numărului membrilor Consiliului de Administrație face parte din strategia Companiei de eficientizare a operațiunilor și reducere a costurilor. La momentul redactării prezentului Raport, Consiliul de Administrație al Holde Agri Invest S.A. este format din următorii membri:

IULIAN FLORENTIN CÎRCIUMARU – PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

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

Mandatul lui Iulian Cîrciumaru a început în data de 15.12.2022 și este încheiat pe o perioadă de 4 ani, până la data de 15.12.2026.

La 01.03.2025, Iulian Cîrciumaru deține 5.000 acțiuni HAI. Vertical Seven Group S.A., entitate afiliată, în care Iulian Cîrciumaru deține 50% din acțiuni, deține la 31.12.2024, 13.600.010 acțiuni HAI.

ALEXANDRU-LEONARD LECA – MEMBRU NEEEXECUTIV CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

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

Mandatul lui Alexandru-Leonard Leca a început în data de 15.12.2022 și este încheiat pe o perioadă de 4 ani, până la data de 15.12.2026.

La 01.03.2025, Alexandru-Leonard Leca deține 996.056 acțiuni HAI, iar Sevens Ventures deține 17.808.393 acțiuni.

ROBERT MAXIM – MEMBRU NEEEXECUTIV CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Robert Maxim este board member al KPMG Romania. Parcursul profesional al lui Robert cuprinde investiții cu succes în proiecte antreprenoriale din sectoare precum retail și agribusiness, care i-au oferit o perspectivă bogată asupra transformării și optimizării afacerilor. A activat de asemenea ca membru de Board în instituții financiare, medicale și agricultură. Robert este unul dintre membrii fondatori ai proiectului Holde Agri Invest.

La data de 01.03.2025, Robert Maxim deține 4.066.019 acțiuni HAI.

Remunerație Consiliu de Administrație pentru perioada 01.01.2024-31.12.2024: Detaliile legate de remunerațiile membrilor Consiliului de Administrație sunt disponibile în Raportul de Remunerație aferent anului 2024, disponibil pe site-ul Companiei în cadrul secțiunii Investitori – Adunarea Generală a Acționarilor – Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor din data de 28.04.2025.

În ultimii 5 ani, niciunui dintre membrii Consiliului de Administrație nu i-a fost interzis de către o instanță de judecată să îndeplinească funcția de membru al Consiliului de Administrație sau supervizare a unei societăți comerciale. În ultimii 5 ani, nu au existat cazuri de insolvență, lichidare, faliment sau administrare specială ale unor societăți comerciale, din ale căror consilii de administrație sau supervizare să facă parte unul dintre cei 3 membri ai Consiliului de Administrație al Holde. În ultimii 5 ani nu au existat litigii sau proceduri administrative în care a fost implicat oricare dintre membrii menționați mai sus, referitoare la activitatea acestora în cadrul companiei, precum și acelea care privesc capacitatea lor de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul companiei.

În 2024, Consiliul de Administrație a fost evaluat de către Președintele acestuia, concluziile evaluării fiind că membrii și-au îndeplinit obligațiile conform prevederilor actului constitutiv și ale dispozițiilor legale aplicabile. În anul 2024, au avut loc 11 întâlniri ale Consiliului de Administrație.

Echipa executivă

În anul 2024, echipa executivă a fost formată din următoarele persoane:

BOGDAN SERGHIESCU – CEO/DIRECTOR GENERAL

Bogdan Serghiescu este CEO al Holde Agri Invest din data de 20.09.2024 și activează în grupul Holde din aprilie 2019.

ADRIAN PÎRCIU – CFO

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

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

Shared Services Centre

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

Astfel, începând cu 1 august 2018, odată cu achiziția fermei Roșiori a fost înființat și centrul de servicii de management de la București. În prezent, centrul de servicii este format din 7 departamente:

- Tehnologie agricolă
- Financiar
- Comercial (vânzări & aprovizionare)
- Operațiuni, inclusiv mecanizare (management mecanizare și management agricultură de precizie)
- Investiții, patrimoniu (terenuri în arenda, terenuri în proprietate, imobile).

Angajați

La 31 decembrie 2024, Holde și filialele sale aveau în total 109 de angajați față de 143 angajați în 2023. Aproximativ 20-25% dintre angajați au studii universitare. Angajații nu fac parte dintr-un sindicat.

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

Compania și-a asumat obiectivul “zero accidente de munca”. În vederea creșterii performanței mecanizatorilor precum și a siguranței la locul de munca, au fost întreprinse următoarele:

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

EVENIMENTE CHEIE ÎN 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

MAJORAREA CAPITALULUI SOCIAL

În data de **10 ianuarie 2024**, Compania a informat piața cu privire la rezultatele operațiunii de majorare a capitalului social, care a fost majorat de la valoarea nominală de 102.130.890 RON până la valoarea nominală de 121.273.584 RON, prin emiterea unui număr de 19.142.694 acțiuni de clasa A noi nominative, dematerializate, cu o valoare nominală de 1 RON și o valoare nominală totală de 19.142.694 RON.

În data de **25 ianuarie 2024**, Compania a informat piața că decizia de constatare și validare a rezultatelor operațiunii de majorare a capitalului social a fost adoptată de Consiliul de Administrație.

De asemenea, în data de **21 februarie 2024**, Compania a informat piața cu privire la înregistrarea majorării de capital la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC), iar în data de **28 februarie 2024**, Autoritatea de Supraveghere Financiară a eliberat Companiei Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5126-7/27.02.2024.

EVENIMENTE CURENTE

În data de **29 aprilie 2024** au avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor și Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Companiei. Punctele cheie aprobate în cadrul celor două adunări generale au fost:

- Alegerea domnului Enrico-Robert Maxim în calitate de membru al Consiliului de Administrație în locul doamnei Daniela-Camelia Nemoianu. Mandatul lui Enrico-Robert Maxim este valabil începând cu data de 30 aprilie 2024 și până la data de 15 decembrie 2026;
- Aprobarea Bugetului de Venituri și Cheltuieli și a planului de investiții pentru anul 2024;
- Aprobarea contractării unei facilități de credit de până la 35.000.000 RON de la Banca Transilvania în scopul susținerii activității curente a subsidiarelor Companiei;
- Aprobarea unui program de răscumpărare a unui număr maxim de 695.850 de acțiuni din Clasa B, reprezentând 0,574% din capitalul social subscris și vărsat al Companiei. Perioada de derulare a Programului de Răscumpărare Acțiuni Clasa B va fi până la data de 29 aprilie 2026;
- Aprobarea unui program de răscumpărare a unui număr maxim de 5.000.000 de acțiuni ordinare din Clasa A, reprezentând 4,123% din capitalul social subscris și vărsat al Companiei. Perioada de derulare a Programului de Răscumpărare Acțiuni Ordinare va fi până la data de 29 aprilie 2026;

Hotărârile AGOA și AGEA sunt disponibile [AICI](#).

În data de **30 aprilie 2024**, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Companiei, în care a fost aprobată descărcarea de gestiune a domnului Cîrciumaru Iulian-Florentin în calitate de președinte al Consiliului de Administrație pentru activitatea aferentă anului financiar 2023. Hotărârea AGOA este disponibilă [AICI](#).

ÎMPRUMUTURI ACȚIONAR SEMNIFICATIV

În data de **9 octombrie 2024**, Compania a informat piața despre contractarea unui împrumut de 1,5 milioane de lei de la SEVENX VENTURES S.R.L., acționar semnificativ al Companiei. Împrumutul este scadent la data de 01.10.2027 și are o dobândă fixă de 10%.

În data de **11 octombrie 2024**, Compania a informat piața despre contractarea unui împrumut de 500 de mii de lei de la VERTICAL SEVEN GROUP S.A., acționar semnificativ al Companiei. Împrumutul este scadent la data de 01.10.2027 și are o dobândă fixă de 10%, iar Compania are în vedere posibilitatea conversiei acestei datorii în acțiuni în cadrul unei eventuale majorări de capital social.

În data de **20 noiembrie 2024**, Compania a informat piața despre contractarea unui împrumut de 3 milioane de lei de la SEVENX VENTURES S.R.L., acționar semnificativ al Companiei. Împrumutul este subordonat și scadent la data de 11.11.2027 și are o dobândă fixă de 10%.

În data de **9 ianuarie 2025**, Compania a informat piața cu privire la faptul că unul dintre acționarii săi semnificativi, SEVENX VENTURES S.R.L., a informat Compania în legătură cu faptul că nu mai acționează în mod concertat cu celălalt acționar semnificativ, VERTICAL SEVEN GROUP SA. Informarea a venit ca urmare a scăderii participației VERTICAL SEVEN GROUP SA în structura acționariatului SEVENX VENTURES S.R.L., la 10%. În urma modificării participației, domnul Alexandru-Leonard Leca, care este și membru al Consiliului de Administrație al Companiei, deține o participație de 71% în SEVENX VENTURES S.R.L..

În data de **15 ianuarie 2025**, Compania a informat piața despre contractarea unui împrumut de 5 milioane de lei de la SEVENX VENTURES S.R.L., acționar semnificativ al Companiei. Împrumutul este subordonat și scadent în 2028 și are o dobândă fixă de 10%.

În data de **18 februarie 2025**, Compania a informat piața despre contractarea unui împrumut de 5 milioane de lei de la SEVENX VENTURES S.R.L., acționar semnificativ al Companiei. Împrumutul este subordonat și scadent în 2028 și are o dobândă fixă de 10%.

SCHIMBĂRI ÎN ECHIPA DE CONDUCERE

În data de **26 august 2024**, Compania a informat piața cu privire la schimbarea domnului Daniel Adam din funcția de Director Financiar (CFO) al Companiei. În data de **8 octombrie 2024**, Compania a informat piața cu privire la numirea domnului Bogdan Lungu în funcția de Director Financiar al Companiei.

În data de **20 septembrie 2024**, Compania a informat piața cu privire la schimbarea domnului Liviu Zăgan din funcția de Director General al Companiei, Bogdan Serghiescu preluând funcția de Director General interimar.

În data de **3 februarie 2025**, Compania a informat piața cu privire la o serie de modificări la nivelul echipei de conducere, prin confirmarea domnului Bogdan Serghiescu în funcția de Director General (CEO) și numirea domnului Adrian Pîrciu în funcția de Director Financiar (CFO). Modificările efectuate la nivelul echipei de conducere reprezintă un răspuns la contextul economic și operațional dificil din sectorul agricol din România. Experiența vastă a noii echipe de conducere și cunoașterea detaliată a specificului operațional al Companiei creează premisele necesare pentru redresarea financiară și operațională a grupului.

În data de **19 martie 2025**, Compania a informat piața referitor la renunțarea la poziția de membri în cadrul Consiliului de Administrație al Companiei a domnilor Liviu-Gabriel Zăgan și Mihai-Daniel Aniței, începând cu data de 11.04.2025. În cadrul următoarei Adunări Generale Ordinare, acționarilor Companiei li se va propune votarea reducerii la 3 membri a Consiliului de Administrație, acesta urmând a fi format din domnii Iulian-Florentin Cîrciumaru, Alexandru Leonard Leca și Enrico-Robert Maxim. Propunerea de reducere a numărului membrilor Consiliului de Administrație face parte din strategia Companiei de eficientizare a operațiunilor și reducere a costurilor.

CONTRACTE SEMNIFICATIVE

Până în prezent, Compania a raportat mai multe contracte semnificative pentru vânzările de produse agricole, în conformitate cu normele în vigoare ale pieței de capital, acestea putând fi consultate de investitori la următoarele link-uri:

- [Raport curent 21/2024](#)
- [Raport curent 23/2024](#)
- [Raport curent 26/2024](#)
- [Raport curent 28/2024](#)
- [Raport curent 36/2024](#)

INDICATORI CHEIE HOLDE AGRI INVEST – 2024

Conform RAS

PROFITABILITATE		31.12.2023	31.12.2024	Δ
Venituri totale	<i>mii RON</i>	99.522	106.995	8%
EBITDA	<i>mii RON</i>	(9.720)	3.479	279%
Profit net	<i>mii RON</i>	(34.071)	(23.203)	47%
Profit net pe acțiune	<i>RON</i>	-0,334	-0,191	70%
OPERAȚIONAL		2022-2023	2023-2024	Δ
Suprafață exploatată	<i>ha</i>	13.725	16.321	19%
Recolte	<i>tone</i>	56.550	51.538	-9%
CAPITAL		31.12.2023	31.12.2024	Δ
Capitaluri proprii	<i>mii RON</i>	68.027	78.271	15%
Datorie financiară netă	<i>mii RON</i>	121.968	119.139	-2%
Grad de îndatorare*	%	64%	60%	(3,8) pp
Lichiditate curentă**	%	65%	61%	(4) pp

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

** Active curente / Datorii curente

ANALIZA REZULTATELOR FINANCIARE

Conform RAS, cu excepția situației în care este specificat altfel

Venituri și cheltuieli

În anul 2024, grupul Holde a obținut venituri consolidate din activitatea principală de 107 milioane de lei (2023: 100 milioane de lei, +8%). Veniturile totale din exploatare includ 62,1 milioane de lei venituri din vânzarea de produse agricole și mărfuri, 22,8 milioane de lei din subvenții pentru culturile agricole (2023: 20,1 milioane de lei, +13%), pe fondul creșterii suprafeței exploatate față de perioada anterioară. De asemenea, 3,6 milioane de lei au fost reprezentate de venituri obținute din cedarea unor active (utilaje agricole uzate) și 5,7 milioane de lei au reprezentat despăgubiri pentru culturile de primăvară (4,2 milioane lei ajutoare de stat și 1,5 milioane lei despăgubiri primite de la asiguratorii). Creșterea cu 8% a veniturilor consolidate înregistrată comparativ cu anul precedent a fost determinată, în principal, de despăgubirile de culturi care au compensat în parte producția mai mică pe hectar realizată.

Rezultatele aferente anului 2024 au fost obținute în urma exploatării unei suprafețe totale de 16.321 hectare (2023: 13.725 hectare, +19%), din care 1.759 hectare în regim bio, (2023: 1.923 hectare) în cele 5 nuclee: Roșiori, Frumușani, Videle, Conțești și Salcia. Grupul a obținut în 2024 o producție totală de 51.538 tone (2023: 56.550 tone, -8,9%), din care 2.712 tone din culturi bio. Campania de culturi de toamnă a anului agricol 2023-24 a generat recolte totale de 30.608 tone (2023: 38.748 tone, -21 %), din care 1.818 tone din culturi bio (2023: 1.738 tone, +5%). Producțiile obținute au fost influențate în mod negativ de condițiile meteorologice nefavorabile (lipsa precipitațiilor, seceta pedologică). La nivelul nucleelor, nucleul Roșiori a generat 2.712 tone de cereale produse în regim ecologic (grâu, floarea soarelui și mazăre) și 4.004 tone de cereale exploatate în regim convențional (grâu, mazăre, rapiță, floarea soarelui). Nucleul Frumușani a avut o producție de 17.169 tone de grâu, orz, rapiță, mazăre, cartofi, porumb irigat și floarea soarelui. În cadrul nucleului Videle, Compania a cultivat grâu, orz, mazăre și rapiță, obținând o producție totală de 10.064 tone. Nucleul Conțești a generat o producție totală de 9.613 tone, iar în acest nucleu Compania a cultivat orz, mazăre, grâu, rapiță, floarea soarelui și sorg. Nucleul Salcia din județul Brăila a produs 7.976 tone, acestea provenind din culturile de grâu, orz, mazăre, floarea soarelui și porumb.

Producția medie la nivel agregat a grupului Holde din anul agricol 2023-24 este inclusă în tabelul de mai jos:

An Agricol	2019/20	2020/21	2021/22	2022/23	2023/24
Culturi convenționale – producție medie (to/ha)	3,73	4,00	4,01	4,12	3,12
Culturi organice – producție medie (to/ha)	1,48	1,11	1,16	2,09	1,60

Cheltuielile legate de inputurile necesare formării recoltelor anului agricol 2023-24 și înființarea culturilor agricole pentru anul 2024-2025 au scăzut cu -15%, până la 46,6 milioane de lei (2023: 55,1 milioane de lei), determinate în principal de scăderea prețurilor, în special la îngrășăminte, ca urmare a evoluției prețurilor petrolului și gazului natural pe piețele internaționale, în condițiile în care există o creștere a suprafețelor exploatate.

Cheltuielile cu personalul s-au ridicat la 15,6 milioane de lei (2023: 15,2 milioane de lei, +3%). În a doua jumătate a anului am început un proces de reducere a numărului de angajați de la 140 (31 decembrie 2023) la 109 (31 decembrie 2024). Efectul acestor măsuri de reducere a costurilor se va regăsi complet în rezultatul anului 2025.

Cheltuielile cu amortizările și deprecierea activelor au crescut cu +21% față de perioada corespundentă a anului anterior, până la 17,8 milioane de lei (2023: 14,8 milioane de lei), fiind influențate de creșterea deprecierei parcului de utilaje, de creșterea suprafețelor exploatate în regim de arendă în urma achizițiilor de ferme efectuate și de includerea în acest calcul a utilajelor fermelor preluate. Alte cheltuieli de exploatare au înregistrat o valoare de 22,0 milioane de lei (2023: 22,4 milioane de lei, -2%), incluzând,

în principal, cheltuieli cu reparațiile utilajelor și logistică, cheltuieli cu transportul recoltei, cheltuieli cu activele vândute, consultanță juridică și financiară și comisioane bancare și leasing. Cheltuielile cu indemnizațiile membrilor Consiliului de Administrație au fost de 0,76 milioane de lei (2023: 0,76 milioane de lei, 0%).

Per ansamblu, cheltuielile de exploatare au scăzut cu 2% față de anul 2023, situându-se la 121,3 milioane de lei (2023: 124,0 milioane de lei).

Indicatorul EBITDA a înregistrat un rezultat de 3,48 milioane de lei (2023: -9,72 milioane de lei), creșterea fiind determinată, în principal, de diminuarea semnificativă a costurilor de producție, datorată scăderii costurilor cu input-urile, mai ales a costurilor îngrășămintelor. Un alt motiv este optimizarea costurilor logistice comparativ cu anul 2023, prin utilizarea unor alternative mai ieftine (transport cu barja și pe calea ferată vs. transport rutier). De asemenea, a fost redus numărul de angajați prin optimizarea proceselor de producție, dar și prin finalizarea integrării fermelor achiziționate în anul 2023.

Pierdere financiară de -8,65 milioane de lei (2023: -9,04 milioane de lei) include cheltuielile cu dobânzile aferente creditelor bancare pentru achiziții și capitalul de lucru, dobânzi aferente contractelor de leasing financiar și diferențe de curs valutar și alte comisioane aferente activității de finanțare. Principalul motiv al diferenței față de valoarea raportată la 31.12.2023 este scăderea indicilor ROBOR și EURIBOR care stau la baza calculului dobânzii pentru finanțările folosite.

Pierdere netă de -23,2 milioane de lei (2023: -34,1 milioane de lei) reprezintă o reducere de 32% comparativ cu perioada similară a anului trecut și provine, în principal, din diminuarea cheltuielilor de exploatare, optimizarea costurilor operaționale și reducerea personalului.

Active și pasive

Activele totale au crescut cu 4% de la începutul anului 2024, ajungând la 309,6 milioane de lei. Activele imobilizate au crescut cu 3% ca urmare a reevaluării terenurilor deținute în proprietate și a achizițiilor de noi ferme care au compensat deprecierile și vânzările unor echipamente depășite din punct de vedere tehnologic. În 2024 s-au finalizat și pus în funcțiune capacitățile de însilozare, program care a costat 22,0 milioane lei. Stocurile la data de 31.12.2024 erau în valoare de 53,1 milioane de lei (aproximativ același nivel ca și în anul 2023), reprezentând, în principal, producția în curs pentru anul agricol curent (30,3 milioane de lei), stocurile de inputuri: semințe, motorină, fertilizări, tratamente (20,1 milioane de lei) și produse finite și mărfuri (1,9 milioane de lei). Creanțele grupului au ajuns la un nivel de 43,1 milioane de lei, creanțele comerciale incluzând vânzările aferente recoltei anului agricol curent, subvenții agricole și TVA de recuperat. La sfârșitul anului 2024, numerarul și echivalentele de numerar se ridicau la 0,85 milioane de lei.

Capitalurile proprii au crescut cu 10,2 milioane de lei față de începutul anului (68,0 milioane de lei), pierdere exercițiului fiind absorbită de majorarea de capital social.

Datoriile grupului au rămas la fel ca la începutul anului, atingând un nivel de 230,8 milioane de lei, evoluție determinată, în special de rambursările din soldul creditului sindicalizat și a contractelor de leasing.

Datoriile curente către furnizori au crescut cu 34,6 milioane de lei ca urmare a creșterii suprafeței exploatate și includ inputuri aferente anilor agricoli 2023-2024 și 2024-2025. Alte datorii pe termen scurt includ preponderent rambursări aferente operațiunilor de factoring, subvenții APIA, salarii și taxe asociate și avansuri de la clienți. Datoriile bancare pe termen scurt au crescut cu 6% pe parcursul anului, până 59,7 milioane de lei, incluzând scadența sub 1 an a finanțărilor de capital de lucru atrase în cadrul creditului sindicalizat semnat în prima jumătate a anului 2023 (28,9 milioane de lei), 0,8 milioane de lei capital de lucru suplimentar aferent fermelor preluate în 2024 și alte finanțări bancare și leasing cu scadența sub 1 an (30 milioane de lei). Datoriile pe termen lung, în valoare de 60,7 milioane de lei, sunt în scădere cu 22% față de începutul anului. La 31.12.2024, grupul înregistra datorii purtătoare de dobândă cumulate de 120,0 milioane de lei (din care 68,9 milioane de lei credite bancare și 51,1 milioane de lei leasing-uri financiare).

Datoria Financiară Netă a Holde Agri Invest se ridică la data de referință la 119,1 milioane de lei.

Structura de capital a grupului Holde înregistrează un indicator al lichidității curente (Active curente/Datorii curente) de 0,61 și un Grad de Îndatorare (Capital împrumutat/Capital angajat) de 0,60.

Rezultate individuale

În cursul anului 2024 Holde Agri Invest S.A nu a realizat venituri operaționale semnificative, evoluția negativă comparativ cu anul anterior datorându-se faptului că activitatea Grupului a ajuns la un nivel de maturitate care a determinat optimizarea fluxurilor operaționale și a organigramei acestuia.

Principalele cheltuieli înregistrate în cursul anului au fost cele cu cheltuielile de exploatare (3,0 milioane RON, 2023: 3,7 milioane RON, -19%) ce au cuprins în principal cheltuieli de asistență juridică aferente diverselor proiecte de M&A și finanțare, cheltuieli cu indemnizațiile membrilor CA, cheltuieli de PR, chirie și audit financiar.

Pierdere operațională de 3,4 milioane RON (2023: -9,3 milioane RON) reprezintă o reducere de 63% față de perioada anterioară. Veniturile financiare au crescut semnificativ până la 3,6 milioane RON (2023: 1,6 milioane RON, +130%) ca rezultat al creșterii soldului împrumuturilor acordate către filialele Grupului. Scăderea cheltuielilor financiare până la 1,6 milioane RON (2023: 2,4 milioane RON, -33%) a rezultat în principal din scăderea dobânzilor variabile aferente soldului creditelor contractate. Rezultatul net al perioadei este o pierdere de 1,4 milioane RON (2023: -10,1 milioane RON, +86%).

În ceea ce privește structura bilanțieră, creșterea investițiilor financiare față de perioada anterioară până la 72,5 milioane RON (2023: 66,9 milioane RON, +8%) a rezultat în urma finalizării achiziției fermelor aferente celui de-al cincilea nucleu operațional al Grupului. Creșterea cu 18% a creanțelor față de perioada anterioară este reprezentată de împrumuturile acordate filialelor pentru a depăși perioada dificilă generată de seceta din vara anului 2024. Scăderea datoriilor curente până la un nivel de 5,0 milioane RON (2022: 28,4 milioane RON, -82%) se datorează în principal finalizării majorării capitalului social început în toamna anului 2023 și a conversiei în acțiuni a datoriei către fostul administrator Holde Agri Management SRL. Capitalurile proprii au crescut cu 39% față de perioada anterioară ca urmare în principal a majorării capitalului social și a unor împrumuturi de la acționari în valoare de 10,0 milioane RON pentru a putea susține activitatea curentă a grupului.

Program investițional

În anul 2024 Holde Agri Invest SA a derulat un program investițional de 5,62 milioane RON finanțat din surse proprii și capital împrumutat. Principalele obiective finanțate au inclus:

- Achiziții ferme – 4,25 milioane RON
- Achiziții terenuri – 0,29 milioane RON
- Extindere capacități de însilozare și irigații – 0,48 milioane RON
- Achiziții echipamente tehnologice (mașini, utilaje) – 0,4 milioane RON
- Investiții bază de mecanizare (hale, platforme, drumuri) – 0,2 milioane RON

Situațiile financiare consolidate ale grupului Holde au inclus companiile 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, Interpret Agrotex SRL, Play Promotion Group SRL și Holde Agri Operational SRL.

Active corporale

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

Utilaje

- Combine pentru recoltat cereale și headere specializate
- Tractoare putere mare 620cp
- Tractoare putere medie 380-400cp
- Semănători pentru prășitoare
- Semănători pentru păioase
- Cultivator pregătire pat germinativ cu discuri și săgeți
- Sistem disc pregătire teren
- Prășitor între rânduri
- Grape diverse
- Remorci de transfer
- Autopropulsate aplicare tratamente fito-sanitare
- Remorci aplicare îngrășăminte

Spații stocare marfă

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

Prin intermediul Holde Agri Operațional SRL, Holde deține o capacitate de depozitare de 25.000 de tone (15.000 prin silozul de la Calinești, ferma Roșiori și 10.000 prin cel de la Buciumeni, ferma Frumușani).

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

Conform RAS

Contul de Profit & Pierdere consolidat (RON)	31/12/2023	31/12/2024	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	99.522.107	106.995.238	8%
Vânzări produse agricole, producție proprie	62.337.469	58.831.358	-6%
Vânzări mărfuri	3.016.433	3.272.628	8%
Venituri din subvenții de exploatare	20.128.539	22.800.498	13%
Variația stocurilor	7.235.219	9.387.773	30%
Alte venituri din exploatare, din care:	6.804.447	12.702.980	87%
Alte subvenții	2.331.518	2.051.466	-12%
Vânzări active	4.256.387	3.614.028	-15%
Despăgubiri calamități	0	5.718.982	-
Alte venituri din exploatare	216.542	1.318.503	509%
Cheltuieli din exploatare, din care:	124.029.553	121.343.238	-2%
Cheltuieli cu materialele, din care:	58.516.209	50.103.399	-14%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	55.060.139	46.570.928	-15%
Cheltuieli privind mărfurile	2.891.092	3.010.818	4%
Alte cheltuieli materiale	564.978	521.653	-8%
Arenda	12.354.602	15.783.362	28%
Cheltuieli cu personalul	15.221.583	15.609.561	3%
Cheltuieli cu amortizările, din care:	14.787.656	17.826.908	21%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	9.480.019	13.071.997	38%
Cheltuieli cu amortizarea drepturilor de utilizare	2.240.680	1.057.663	-53%
Cheltuieli cu amortizarea fondului comercial	3.066.957	3.697.248	21%
Alte cheltuieli de exploatare	22.436.464	22.020.007	-2%
Indemnizație încetare contract management	713.039	0	-100%
Rezultat operațional	(24.507.446)	(14.348.000)	-41%
Venituri financiare	357.170	142.813	-60%
Cheltuieli financiare, din care	9.394.994	8.796.860	-6%
Dobânzi credite & leasing	8.521.107	8.519.625	0%
Alte cheltuieli financiare	873.887	277.235	-68%
Rezultat financiar	(9.037.824)	(8.654.047)	-4%
Venituri totale	99.879.277	107.138.051	7%
Cheltuieli totale	133.424.547	130.140.098	-2%
Rezultat brut	(33.545.270)	(23.002.047)	-31%
Impozitul pe profit	526.175	200.768	-62%
Rezultat net	(34.071.445)	(23.202.815)	-32%

BILANȚ CONSOLIDAT

Conform RAS

Bilanț consolidat (RON)	31/12/2023	31/12/2024	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	199.135.019	205.894.726	3%
Imobilizări necorporale, din care:	59.259.272	61.090.158	3%
Licențe	443.345	493.667	11%
Imobilizări necorporale - drept de utilizare	33.471.301	35.709.049	7%
Fond Comercial	25.344.626	24.887.441	-2%
Imobilizări corporale, din care:	138.172.042	144.083.775	4%
Terenuri	16.734.042	31.045.148	86%
Construcții	4.285.620	26.713.101	523%
Instalații tehnice și mașini	90.399.328	83.409.207	-8%
Alte instalații, utilaje și mobilier	101.062	639.240	533%
Avansuri și Imobilizări în curs de investiție	26.651.990	2.277.080	-91%
Imobilizări financiare	1.703.705	720.793	-58%
Active circulante, din care:	93.134.373	97.046.722	4%
Stocuri, din care:	53.434.973	53.062.980	-1%
Materii prime și materiale consumabile	16.474.660	20.149.996	22%
Obiecte de inventar	0	0	0%
Produse finite	6.035.061	564.650	-91%
Mărfuri	1.187.864	1.355.892	14%
Ambalaje	6.760	131.224	1841%
Producția în curs	29.416.790	30.275.176	3%
Avansuri achiziție de stocuri	313.838	586.042	87%
Creanțe, din care:	28.063.603	43.130.713	54%
Creanțe comerciale	3.910.734	15.817.559	304%
Alte active	24.152.869	27.313.154	13%
Investiții pe termen scurt	1.240	1.240	0%
Casa și conturi la bănci	11.634.559	851.789	-93%
Cheltuieli înregistrate în avans	6.355.860	6.615.473	4%
TOTAL ACTIV	298.625.252	309.556.920	4%
Datorii curente, din care:	152.693.280	170.647.544	12%
Furnizori terți	51.361.173	85.975.405	67%
Datorii cu societățile afiliate	12.464.656	239.929	-98%
Datorii bancare <1 an	32.519.572	34.462.472	6%
Leasing financiar <1 an	23.626.330	25.332.683	7%
Alte datorii pe termen scurt	32.721.549	24.637.056	-25%
Datorii pe termen lung, din care:	77.457.146	60.195.423	-22%

Datorii bancare	38.100.662	34.384.994	-10%
Leasing financiar	39.356.483	25.810.429	-34%
Provizioane	182.544	194.436	7%
Venituri în avans	265.478	248.833	-6%
Total Datorii	230.150.426	230.842.967	0%
Capitaluri proprii, din care:	68.026.804	78.270.683	15%
Capital subscris și vărsat - acțiuni comune	101.435.040	120.577.734	19%
Acțiuni preferențiale	695.850	695.850	0%
Alte elemente de capitaluri proprii	861.991	10.861.991	1160%
Prime de capital	10.157.240	13.636.383	34%
Rezerve din reevaluare	968.060	14.071.141	1354%
Rezerve	16.839.058	16.839.059	0%
Pierderi legate de instrumente de capital	16.162.458	16.162.458	0%
Profitul sau pierderea reportată	(12.696.533)	(59.046.201)	365%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	(34.071.444)	(23.202.815)	-32%
Repartizarea profitului	0	0	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	298.625.252	309.556.920	4%

CASH-FLOW CONSOLIDAT

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR (RON)	31.12.2023	31.12.2024
Profit înainte de impozitare	(34.071.444)	(23.202.815)
Ajustări pentru:		
Ajustări pe seama rezultatului raportat	(5.609.131)	3.479.143
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	582.018	167.916
Amortizări și provizioane	14.787.656	17.839.572
Pierdere/(Profit) din cedarea activelor	(2.916.564)	(1.183.868)
Venituri financiare	(55.087)	(33.494)
Costuri financiare	8.521.107	8.519.625
Impozit pe profit	526.179	200.768
Profit înainte de modificare capital de lucru	(18.235.266)	5.786.848
Scăderea/(Creșterea) creanțelor	(11.052.618)	(14.566.105)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	(8.086.053)	371.993
Creșterea/(Scăderea) datoriilor	46.506.316	3.863.129
Numerar din activitatea de exploatare	9.132.379	(4.544.136)
Dobândă plătită	(8.509.783)	(8.542.205)
Impozit pe profit plătit	(526.179)	(200.768)
Numerar net din activitatea de exploatare	96.417	(13.287.109)
<i>Fluxuri din activități de investiții</i>		
Achiziții de imobilizări corporale & necorporale	(23.127.660)	(15.849.857)
Vânzări de imobilizări corporale & necorporale	4.256.387	3.614.028
Achiziții părți sociale ferme	4.567.780	(1.122.615)
Dobândă încasată	55.087	33.494
Fluxuri nete din activități de investiții	(14.248.406)	(13.324.951)
<i>Fluxuri din activități de finanțare</i>		
Majorare capital social	4.153.301	19.142.894
Încasări/(Plăți) aferente contractelor de leasing	(12.784.206)	(8.914.576)
Împrumuturi bancare termen scurt - net	14.915.329	(706.032)
Împrumuturi bancare termen lung - trageri	17.969.292	(3.692.997)
Împrumuturi/(Rambursări) acționari	-	10.000.000
Fluxuri nete din activități de finanțare	24.253.715	15.829.289
Creștere/(Scădere) netă de numerar	10.101.727	(10.782.771)
Numerar la începutul perioadei	1.532.832	11.634.559
Numerar la sfârșitul perioadei	11.634.559	851.788

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (RON)	31/12/2023	31/12/2024	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	546	144	-74%
Alte venituri din exploatare	546	144	-74%
Alte venituri (vânzare active)	546	144	-74%
Cheltuieli din exploatare, din care:	9.306.276	3.351.604	-64%
Cheltuieli cu materialele, din care:	13.331	2.586	-81%
Alte cheltuieli materiale	13.331	2.586	-81%
Cheltuieli cu personalul	343.072	300.138	-13%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	5.244.604	7.230	-100%
Alte cheltuieli de exploatare	2.992.230	2.029.876	-32%
Indemnizație încetare contract management	713.039	1.011.774	42%
Rezultat operațional	(9.305.730)	(3.351.460)	-64%
Venituri financiare	1.558.716	3.592.036	130%
Cheltuieli financiare, din care:	2.362.080	1.601.378	-32%
Dobânzi credite termen lung	2.220.183	1.583.623	-29%
Alte cheltuieli financiare	141.897	17.755	-87%
Rezultat financiar	(773.364)	1.990.658	357%
Venituri totale	1.559.262	3.592.180	130%
Cheltuieli totale	11.668.357	4.952.982	-58%
Rezultat brut	(10.109.094)	(1.360.802)	-87%
Rezultat net	(10.109.094)	(1.360.802)	-87%

BILANȚ INDIVIDUAL

INDICATORI DE BILANȚ (RON)	31/12/2023	31/12/2024	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	67.145.279	72.701.515	8%
Imobilizări necorporale	175.596	175.495	0%
Imobilizări corporale	29.816	22.687	-24%
Imobilizări financiare	66.939.867	72.503.333	8%
Active circulante, din care:	59.340.053	59.780.023	1%
Creanțe	50.631.498	59.753.360	18%
Creanțe comerciale	443.396	394.700	-11%
Alte active	50.188.102	59.358.660	18%
Investiții pe termen scurt	1.240	1.240	0%
Casa și conturi la bănci	8.707.315	25.423	-100%
Cheltuieli înregistrate în avans	3.640.419	3.664.939	1%
Total activ	130.125.751	136.146.477	5%
Datorii curente, din care:	28.475.473	4.975.249	-83%
Furnizori terți	412.909	1.107.046	168%
Datorii cu societățile afiliate	12.463.501	239.929	-98%
Datorii bancare <1 an	1.738.055	1.737.881	0%
Alte datorii pe termen scurt	13.861.008	1.890.393	-86%
Datorii pe termen lung, din care:	22.026.007	20.285.912	-8%
Datorii bancare	22.026.007	20.285.912	-8%
Provizioane	3.485	3.485	0%
Total Datorii	50.501.480	25.261.161	-50%
Capitaluri proprii, din care:	79.977.156	110.881.831	39%
Capital subscris și vărsat - acțiuni comune	101.435.040	121.273.584	19%
Alte elemente de capitaluri proprii	861.991	10.861.991	1160%
Prime de capital	10.157.240	13.636.383	34%
Pierdere legată de instrumente de capitaluri proprii	16.162.468	16.162.458	0%
Profitul sau pierderea reportată	(7.257.773)	(17.366.868)	139%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	(10.109.094)	(1.360.802)	-87%
Total capitaluri proprii și datorii	130.125.751	136.146.477	34%

CASH-FLOW INDIVIDUAL

SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR (RON)	31.12.2023	31.12.2024
Profit înainte de impozitare	(10.109.094)	(1.360.802)
Ajustări pentru:		
Ajustări pe seama rezultatului reportat	(4.279.732)	3.479.143
Ajustări pentru pierderi/(câștig) din curs valutar	122.106	14.645
Amortizări și provizioane	5.294	7.230
Venituri financiare	(1.558.716)	(3.588.926)
Costuri financiare	2.220.183	1.583.538
Profit înainte de modificare capital de lucru	(13.599.958)	134.829
Scăderea/(Creșterea) creanțelor	10.226.511	(5.490.503)
Scăderea/(Creșterea) stocurilor	(2.285.231)	0
Creșterea/(Scăderea) datoriilor	14.930.959	(23.544.413)
Numerar din activitatea de exploatare	9.272.281	(28.900.088)
Dobânda plătită	(2.208.836)	(1.606.118)
Impozit pe profit plătit	0	0
Numerar net din activitatea de exploatare	7.063.445	(30.506.206)
<i>Fluxuri din activități de investiții</i>		
Achiziții de imobilizări corporale & necorporale	(18.962)	0
Achiziții părți sociale ferme	(6.196.262)	(5.563.466)
Dobânda încasată	1.557.450	0
Fluxuri nete din activități de investiții	(4.657.773)	(5.563.466)
<i>Fluxuri din activități de finanțare</i>		
Majorare capital social	4.153.301	19.142.694
Încasări/(Plăți) aferente contractelor de leasing	0	0
Împrumuturi bancare termen scurt - net	235.530	(14.645)
Împrumuturi bancare termen lung - trageri	1.904.403	(1.740.270)
Împrumuturi/(Rambursări) acționari	0	10.000.000
Fluxuri nete din activități de finanțare	6.293.234	27.387.780
Creștere/(Scădere) netă de numerar	8.698.906	(8.681.892)
Numerar la începutul perioadei	8.409	8.707.315
Numerar la sfârșitul perioadei	8.707.315	25.423

ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND ACTIVITATEA EMITENTULUI

Bugetul consolidat pentru 2025 al Holde Agri Invest S.A. este prezentat mai jos. În tabelul de mai jos, conducerea prezintă și bugetul realizat 2024 vs. bugetul 2024 care a fost aprobat de acționari în AGOA din aprilie 2024.

Buget de Venituri și Cheltuieli (RON)	Buget 2024	Actual 2024	24A vs 24B	Buget 2025	25B vs 24A
Hectare	16.266	16.271	0%	16.271	0%
Venituri Vândări Produse	83.617.610	62.103.987	-26%	99.803.460	61%
Subvenții	20.352.661	24.620.815	21%	20.450.784	-17%
Producția în curs	-	9.387.773	-	-	-
Alte venituri	2.500.000	8.464.080	239%	5.000.000	-41%
Total venituri	106.470.271	104.576.655	-2%	125.254.244	20%
Cost Producția Vândută	38.361.957	49.581.746	29%	49.226.794	-1%
Costuri indirecte	3.169.261	3.353.606	6%	4.136.296	23%
Arenda	17.728.638	15.783.362	-11%	17.000.000	8%
Cheltuieli cu utilaje	5.000.000	6.116.551	22%	5.413.652	-11%
Cheltuieli Auto&Logistică	3.332.934	3.946.718	18%	1.825.812	-54%
Cheltuieli administrative	3.213.250	5.947.201	85%	3.618.229	-39%
Cheltuieli cu personalul	14.649.321	16.369.561	12%	13.927.441	-15%
Total Cheltuieli	85.455.361	101.098.746	18%	95.148.225	-6%
EBITDA	21.014.910	3.477.908	-83%	30.106.019	766%
EBITDA/ha	1.292	214	-83%	1.850	766%
Cheltuieli cu amortizarea	16.501.621	17.826.908	8%	15.106.830	-15%
EBIT	4.513.289	-14.348.999	-418%	14.999.189	n/a
Cheltuieli cu dobânzile	10.804.007	8.654.047	-20%	9.844.987	14%
EBT	-6.290.718	-23.003.047	266%	5.154.202	-122%
Cheltuieli impozit profit	-	200.768	-	148.739	-26%
Rezultat net RAS	-6.290.718	-23.203.815	269%	5.005.463	n/a

Bilanț consolidat (RON)	31-Dec-24	31-Dec-25	25B vs. 24A
Active imobilizate, din care:	205.894.726	190.787.896	-7,34%
Imobilizări necorporale	61.090.158	58.940.158	-3,52%
Imobilizări corporale	144.083.775	131.126.945	-8,99%
Imobilizări financiare	720.793	720.793	0,00%
Active circulante, din care:	103.662.194	102.440.773	-1,18%
Stocuri	53.062.980	56.236.595	5,98%
Creanțe comerciale & alte active	49.747.426	44.537.307	-10,47%
Casa și conturi la bănci	851.789	1.666.871	95,69%
Total activ	309.556.920	293.228.669	-5,27%
Datorii curente, din care:	171.090.814	117.777.821	-31,16%
Furnizori & alte datorii	111.295.660	72.679.052	-34,70%
Datorii financiare <1 an	59.795.155	45.098.769	-24,58%
Datorii pe termen lung, din care:	60.195.423	55.174.702	-8,34%
Datorii financiare <1 an	60.195.423	55.174.702	-8,34%
Total Datorii	231.286.237	172.952.523	-25,22%
Capitaluri proprii, din care:	78.270.683	120.276.146	53,67%
Capital subscris - total acțiuni	121.273.584	146.273.584	20,61%
Elemente asimilabile capitalurilor proprii	10.861.991	22.861.991	110,48%
Rezerve din reevaluare	14.071.141	14.071.141	0,00%
Alte rezerve	14.312.984	14.312.984	0,00%
Rezultatul reportat	-59.046.201	-82.249.017	39,30%
Rezultatul curent	-23.202.815	5.005.463	n/a
Total capitaluri proprii și datorii	309.556.920	293.228.669	-5,27%

RISCURI

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

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

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

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

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

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

Riscul generat de model de business bazat pe arenda – Modelul de afaceri al companiei prevede că structura optimă de exploatare a suprafețelor este 75% model de tip arendă, 25% în regim de proprietate. Construirea unui model de business pe arendă prezintă anumite riscuri. În timp ce contractul pentru arendă este, în general, semnat pe o perioadă cuprinsă între 5-10 ani, există

posibilitatea că după acest timp, proprietarul terenului să nu mai dorească să închirieze terenul către Holde Agri Invest și, astfel compania va putea pierde o parte din terenul pe care îl operează.

Riscuri legate de cantitățile care pot fi comercializate - Fermierii nu au nicio modalitate

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

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

Riscul asociat planului de dezvoltare a afacerii – compania vizează o creștere sustenabilă prin achiziționarea de noi ferme și prin continuarea investițiilor în modernizarea fermelor existente în portofoliul său. Cu toate acestea, nu este exclusă posibilitatea ca ritmul în care compania își extinde suprafața operată să nu fie la nivelul așteptărilor și estimărilor, iar în acest caz ar putea genera efecte negative asupra situației financiare a companiei. În special în ceea ce privește extinderea terenului exploatat, conducerea este prudentă și selectivă și are în vedere doar fermele care sunt aliniate în mod sinergic cu fermele existente. Pentru anii în care conducerea nu identifică oportunități suficient de bune pentru extinderea terenurilor exploatate, există un plan pentru alte investiții – în spații de depozitare, utilaje, irigații, modernizarea fermei care pot maximiza producția – și, nu în ultimul rând, în proiecte agri-tech cu care Holde poate avea sinergii foarte bune. În prezent, cu o dimensiune semnificativă, de peste 12.000 ha de teren, compania are mai multe oportunități decât înainte, atât de a crește capitalul, cât și de a- l investi în proiecte profitabile marca Holde.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

PRINCIPII DE GUVERNANȚĂ CORPORATIVĂ

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

COD	PREVEDERI CARE TREBUIE RESPECTATE	RESPECTĂ INTEGRAL	NU RESPECTĂ	EXPLICATII
SECȚIUNEA A – RESPONSABILITĂȚILE CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE (CONSILIUL)				
A1.	Compania trebuie să dețină un regulament intern al Consiliului care să includă termeni de referință cu privire la Consiliu și la funcțiile de conducere cheie ale companiei. Administrarea conflictului de interese la nivelul Consiliului trebuie, de asemenea, să fie tratat în regulamentul Consiliului	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A2.	Orice alte angajamente profesionale ale membrilor Consiliului, inclusiv poziția de membru executiv sau neexecutiv al Consiliului în alte societăți (excluzând filiale ale societății) și instituții non-profit, vor fi aduse la cunoștință Consiliului înainte de numire și pe perioada mandatului.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere. Toate angajamentele profesionale ale Administratorilor pot fi găsite și în rapoartele anuale ale companiei.
A3.	Fiecare membru al Consiliului va informa Consiliul cu privire la orice legătură cu un acționar care deține direct sau indirect acțiuni reprezentând nu mai puțin de 5% din numărul total de drepturi de vot. Această obligație are în vedere orice fel de legătură care poate afecta poziția membrului respectiv pe aspecte ce țin de decizii ale Consiliului.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A4.	Raportul anual va informa dacă a avut loc o evaluare a Consiliului sub conducerea președintelui. Raportul anual trebuie să conțină numărul de ședințe ale Consiliului.	✓		Emitentul respectă pe deplin această prevedere.
A5.	Procedura privind cooperarea cu Consultantul Autorizat pentru o perioadă în care această cooperare este aplicabilă va conține cel puțin următoarele:			Nu se aplică. Perioada pentru care Emitentul era condiționat de colaborarea cu un Consultant Autorizat a expirat la data de 01.10.2021.
A.5.1.	Persoană de legătură cu Consultantul Autorizat			
A.5.2.	Frecvența întâlnirilor cu Consultantul Autorizat, care va fi cel puțin o dată pe lună și ori de câte ori evenimente sau informații noi implică transmiterea de rapoarte curente sau periodice, astfel încât Consultatul Autorizat să poată fi consultat;			
A.5.3.	Obligația de a informa Bursa de Valori București cu privire la orice disfuncționalitate apărută în cadrul cooperării cu Consultantul Autorizat, sau schimbarea Consultantului Autorizat.			

SECȚIUNEA B – CONTROLUL / AUDITUL INTERN

B1.	Consiliul va adopta o politică astfel încât orice tranzacție a companiei cu o filială reprezentând 5% sau mai mult din activele nete ale companiei, conform celei mai recente raportări financiare, să fie aprobată de Consiliu.	✓		Holde nu are o astfel de politică implementată. În orice caz, Holde nu a efectuat în 2024 astfel de tranzacții.
B2.	Auditul intern trebuie să fie realizat de către o structură organizatorică separată (departamentul de audit intern) din cadrul companiei sau prin serviciile unei terțe părți independente, care va raporta Consiliului, iar, în cadrul companiei, îi va raporta direct Directorului General.	✓		În 2024, Holde Agri Invest a avut auditor intern.

SECȚIUNEA C – RECOMPENSE ECHITABILE ȘI MOTIVARE

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

SECȚIUNEA D – CONSTRUIND VALOARE PRIN RELAȚIA CU INVESTITORII

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

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

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 28 martie 2025

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare consolidate și individuale simplificate auditate întocmite pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2024 și 31 decembrie 2024 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Holde Agri Invest SA, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că raportul Consiliului de Administrație pentru anul 2024 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în decursul exercițiului financiar 2024 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare intermediare consolidate și individuale.

Iulian-Florentin Cîrciumaru

Președinte Consiliu de Administrație al Holde Agri Invest S.A.

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

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

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 filialelelor 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 cumulat, 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 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 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**

BILANT CONSOLIDAT	Sold la:	
	31.12.2023	31.12.2024
ACTIVE IMOBILIZATE		
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
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL ACTIVE	199.135.017	205.894.725
CIRCULANTE		
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
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	93.134.375	97.046.722
CHELTUIELI IN AVANS	6.355.860	6.615.473
- 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
TOTAL ACTIV	298.625.252	309.556.920
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	152.693.280	170.647.544
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	77.457.146	60.195.423
PROVIZIOANE	182.544	194.436
VENITURI IN AVANS	265.478	248.833
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		
CAPITAL SI REZERVE		
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	-	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	68.026.804	78.270.684
TOTAL CAPITALURI PROPRII SI DATORII	298.625.252	309.556.920

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

Exercitiul financiar încheiat la:

	31.12.2023	31.12.2024
1. Cifra de afaceri neta	85.482.441	97.688.428
<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
VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL	99.522.107	106.995.238
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 imobilizarile (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	-	-
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL	124.029.553	121.343.237
PROFIT / (PIERDERE) DIN EXPLOATARE:	(24.507.446)	(14.347.999)
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
(PIERDERE)/PROFIT FINANCIAR	(9.037.824)	(8.654.047)
19. (PIERDERE)/PROFIT BRUT	(33.545.270)	(23.002.047)
20. Impozitul pe profit	464.040	200.768
21. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	62.134	-
(PIERDERE)/PROFIT NET AL PERIOADEI DE RAPORTARE	(34.071.444)	(23.202.815)

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

Filiarele 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.

Sprrijinul actionarilor a fost demonstrat initial în noiembrie-decembrie 2024, un an foarte dificil pentru grup si sectorul agricol românesc, când actionarii au împrumutat grupul cu o suma semnificativa de 10.000.000 ron, înainte anuntarii 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.

Totodata, în anul 2025, unul dintre actionari a acordat 2 împrumuturi suplimentare în suma totala de 10.000.000 lei, contribuind astfel la sustinerea 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 faza avansată de a remedia cu sindicatul bancilor finantatoare neindeplinirea 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. Imobilizarinecorporale

Cost/evaluare

Imobilizarile 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 reevaluata.

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 rezervă 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

	Ani
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 necollectabile. Ajustarile pentru depreciere sunt constituite cand exista dovezi conform carora Grupul nu va putea incasa creantele la scadenta initial agreata. Creantele neincasabile sunt inregistrate pe cheltuieli cand sunt identificate.

Clientii care achizitioneaza produse agricole nu platesc la termen, ci la receptie sau la cateva zile dupa. Cu clientii care achizitioneaza cantitati mari, cu livrari multiple, in intervale de timp de mai multe zile/saptamani, Grupul semneaza contracte care prevad, printe altele, frecventa platilor si parametrii de calitate determinati la receptie. Adesea Grupul incaseaza 70% in perioada de livrare si restul sumei dupa receptia calitativa (de regula, apar deductii / penalizari pentru unele atribute ale caror parametrii sunt mai slabi, specificate pe Nota de Calcul). 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 purtatoare 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 deținerii 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

COST	Sold la 31.12.2023	Creșteri în 2024	Reduceri în 2024	Sold la 31.12.2024
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
Total	75.250.133	7.377.632	238.372	82.389.393
AMORTIZARE	Sold la 31.12.2023	Amortizări în 2024	Reduceri în 2024	Sold la 31.12.2024
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	-	-	-	-
Total	15.990.861	5.308.373	-	21.299.234
VALOARE NETA	Sold la 31.12.2023	Creșteri în 2024	Reduceri în 2024	Sold la 31.12.2024
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
Total	59.259.272	2.069.261	238.372	61.090.158

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
TOTAL	3.240.063

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

COST	Sold la 31.12.2023	Creșteri în 2024	Reduceri în 2024	Sold la 31.12.2024
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
Total	168.104.837	52.488.072	29.524.734	191.068.174
AMORTIZARE	Sold la 31.12.2023	Amortizări în 2024	Reduceri în 2024	Sold la 31.12.2024
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
Total	29.932.795	21.576.510	-	46.984.400

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
Total	138.172.040	30.911.562	24.999.828	144.083.775

C Imobilizări financiare

COST	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
Actiuni detinute la entitatile afiliate, din care:	708.657	708.657
- 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
Total	1.703.705	720.793

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.

Repartizarea profitului	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
Rezultat net de repartizat: profit / (pierdere)	(34.071.444)	(23.202.815)
- rezerve legale	-	-
- acoperirea pierderii contabile	-	-
- dividende	-	-
Rezultat nerepartizat: profit / (pierdere)	(34.071.444)	(23.202.815)
Rezultatul pe acțiune	sold la 31.12.2023	sold la 31.12.2024
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

Stocuri	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
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
Total	53.434.973	53.062.980

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

Materii prime	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2023
Denumire element de stoc		
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
TOTAL	16.474.660	20.149.996

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

Mărfuri	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
Denumire element de stoc		
Motorina	-	-
Altele	1.187.864	1.355.892
TOTAL	1.187.864	1.355.892

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
1. Cifra de afaceri neta	85.482.441	84.904.485
2. Costul bunurilor vandute si al serviciilor prestate, din care (3 + 4 + 5)	80.981.508	70.767.362
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
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1 - 2)	4.500.933	14.137.123
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
11. Rezultatul din exploatare (6 - 7 - 8 + 9 - 10)	(24.507.446)	(14.347.999)

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)	-
Total	28.063.603	43.130.713	43.130.713	-

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

**Sold la
31.12.2023**

**Sold la
31.12.2024**

1.124.078

965.559

-

-

-

-

158.519

-

965.559

965.559

Alte creante fata de bugetul statului

**Sold la
31.12.2023**

**Sold la
31.12.2024**

11.686.625

12.262.702

339.987

1.196.355

-

-

157.198

35.001

Alte creante

Total

12.183.810

13.494.058

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

**Sold la
31.12.2023**

**Sold la
31.12.2024**

206.044

773.790

1.361.243

1.735.273

-

-

2.600.290

2.057.235

4.167.577

4.566.298

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

**Sold la
31.12.2023**

**Sold la
31.12.2024**

766.152

849.631

83.479

-

-

-

-

-

849.631

849.631

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	-	-
Total	230.150.426	230.845.129	170.647.544	60.195.423

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	-
Total	904.468	493.431	493.431	-

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

Creditori diverși

	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024
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
Total	3.404.824	8.295.374

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

	Sold la 31.12.2023	Sold la 31.12.2024	Termen de lichiditate:	
			sub 1 an	peste 1 an
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
Total	6.355.860	6.615.473	2.663.863	3.951.610

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 arendă a terenurilor respective. În momentul în care se constată că negocierile nu se concretizează în semnarea unui contract, cheltuielile aferente până la acea dată se descarcă în cheltuieli ale perioadei.

NOTA 11: 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:

Denumire detinator	Numar detineri	Procent pe categorii de actiuni	Procent din total actiuni
<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%
Total actiuni ordinare (clasa „A”)	120.577.734	100%	99,43%
<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%
Total actiuni preferentiale (clasa „B”)	695.850	100%	0,57%
Total actiuni (clasa “A” + “B”)	121.273.584		100%

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	-
Total			133.603.228	119.883.653	59.688.230	60.195.423

NOTA 12: SITUAȚIA CHELTUIELILOR PRIVIND PRESTAȚIILE EXTERNE

Cheltuieli privind prestațiile externe	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024
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
Total	32.046.629	34.353.899

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

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

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 tranzactie	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:

Segment	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024
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
Total	85.482.441	84.904.485

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

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



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
ACTIVE IMOBILIZATE		
I. IMOBILIZARI NECORPORALE	175.596	175.495
II. IMOBILIZARI CORPORALE	29.816	22.687
III. IMOBILIZARI FINANCIARE	66.939.867	72.503.333
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	67.145.279	72.701.515
ACTIVE CIRCULANTE		
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
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	59.340.053	59.780.023
CHELTUIELI IN AVANS	3.640.419	3.664.939
1. Sume de reluat într-o perioada de pâna 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
TOTAL ACTIV	130.125.751	136.146.477
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	16.012.115	4.735.320
DATORII PANA LA UN AN Holde Agri Management	12.463.501	239.929
DATORII CE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	22.026.007	20.285.912
PROVIZIOANE	3.485	3.485
CAPITAL SI REZERVE		
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)
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	79.620.786	110.881.831
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	130.125.751	136.146.477

Data aprobării: 28.04.2025 Bogdan Serghiescu

Director General

Adrian Pirciu

Director Financiar

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL

	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2023	Exercitiul financiar încheiat la 31.12.2024
VENITURI		
1. Alte venituri, din care :	1.559.262	3.592.180
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
VENITURI TOTALE, din care:	1.559.262	3.592.180
Venituri financiare	1.558.716	3.588.926
CHELTUIELI		
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
CHELTUIELI TOTALE, din care :	11.668.356	4.952.982
Cheltuieli financiare	2.362.080	1.583.623
PIERDERE DIN EXPLOATARE:	(9.305.30)	(3.351.460)
PROFIT/(PIERDERE) FINANCIARA	(803.364)	1.990.658
PROFIT / PIERDERE BRUT(Ă)	(10.109.094)	(1.360.802)
6. Impozite	-	-
(PIERDERE NETĂ) / PROFIT NET (A)/AL PERIOADEI DE RAPORTARE	(10.109.094)	(1.360.802)

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 potientiale 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. Pierdere 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 evidentiata 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.

Bifati numai dacă este cazul: ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti ☐ Sucursala ☐ GIE - grupuri de interes economic ☐ Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris		S1005_A1.0.0 07.02.2025 Tip situație financiară : UU	
		☒ An ☐ Semestru Anul 2024	
		Suma de control 122.135.575	
Entitatea Holde Agri Invest SA			
Adresa	Județ Bucuresti		Sector Sector 4
	Localitate Bucuresti		
Strada Intrarea Nestorei		Nr. 1	Bloc B
		Scara	Ap. 0728909046
Număr din registrul comerțului J40/9208/2018		Cod unic de inregistrare 39549730	
Forma de proprietate 34--Societati pe actiuni		Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)	
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN) 6420		Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN) 6420	
☒ Situatii financiare anuale (entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic) ☐ Entități mijlocii, mari si entități de interes public ☐ Entități mici ☒ Microentități ☐ Entități de interes public ?		☐ Raportări anuale ☐ 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991 ☐ 2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii ☐ 3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European ☐ 4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European ☐ 5 . persoanelor juridice străine cu sediul în Spațiul Economic European, care au locul de exercitare a conducerii efective în România	
Situațiile financiare anuale simplificate încheiate la 31.12.2024 de către entitățile prevazute la pct.9 alin.(2) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al caror exercitiu financiar corespunde cu anul calendaristic F10 - BILANT PRESCURTAT F20 - CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE			
Indicatori : Capitaluri - total 100.881.830 Capital subscris 121.273.584 Profit/ pierdere -1.360.802			
REPREZENTATUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),		INTOCMIT,	
Numele si prenumele SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN		Numele si prenumele VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL	
Semnătura		Calitatea 22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR	
		Nr.de inregistrare in organismul profesional A004317	
Entitatea are obligația legală de auditare a situatiilor financiare anuale? ☐ DA ☒ NU		CIF/CUI membru CECCAR 16414068	
Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situatiilor financiare anuale? ☐ DA ☒ NU			
AUDITOR			
Nume si prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit			
Nr.de inregistrare in Registrul ASPAAS		CIF/ CUI	
Entitatea are obligația legală de verificare a situatiilor financiare anuale de catre cenzori ? ☐ DA ☒ NU			
Semnătura Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii ☒ SEMNATURA DEVINE VIZIBILA DUPA O VALIDARE CORECTA Formular VALIDAT			

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
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
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. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332+341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378+381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	
II.CREANȚE 1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382+441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453**+456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	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
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	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
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457+4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	15	13	28.475.47313.237.368
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	33.045.15446.598.641
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	101.650.278122.909.109
G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419+421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423+4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581+462+4661+467+473***+509+5186+519)	18	16	22.026.00722.023.794
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17	3.4853.485
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18	
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20	
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21	
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22	

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	26	24		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)	31	29	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
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	37	35	10.157.240	13.636.383
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	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
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	43	41	0	0
SOLD C (ct. 117)	44	42	7.257.773	17.366.868
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	45	43		
SOLD D (ct. 121)	46	44	10.109.094	1.360.802
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	79.620.786	100.881.830
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)	51	49	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 & 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 inregistrat	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
A		B	1		2	
Unitați care au inregistrat profit	01	01				
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02	1		1.360.802	
Unitați care nu au inregistrat 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, salariatii si alte persoane asimilate	10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alti creditori	16	16				
Impozite, taxe si contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18				
III. Numar mediu de salariatii	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023		31.12.2024	
A		B	1		2	
Numar mediu de salariatii	20	19	8		7	
Numarul efectiv de salariatii existenti 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, altii 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)		
- dupa surse de finantare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- dupa natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. 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
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
A		B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	143	132	760.646	1.011.774
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
A		B	1	2
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	144	133		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	145	134		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	146	135		
XI. Informații privind bunurile imobile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii în conf. cu preved. art.356 din OUG nr.57/2019	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
A		B	1	2
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5)	147	136		
XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	31.12.2023	31.12.2024
			Suma (lei)	% 6)
A		B	Col.1	Col.2
Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 138 +141+145 la 148)	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)	
XIII. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	160	149		
- către instituții publice centrale;	161	150		
- către instituții publice locale;	162	151		
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	163	152		
	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2023	2024
XIV. Dividende/vărsăminte cuvenite bugetului de stat sau local, virate în perioada de raportare din profitul reportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	164	153		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	165	154		
- către instituții publice centrale;	166	155		
- către instituții publice locale;	167	156		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	168	157		
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	169	158		
- către instituții publice centrale;	170	159		
- către instituții publice locale;	171	160		
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	172	161		
XV. Dividende distribuite actionarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. 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)		
XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2023	2024
- dividendele interimare repartizate 7)	174	161b (307)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	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		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2023	31.12.2024
Venituri obținute din activități agricole	179	166		
XIX. Situatia veniturilor si cheltuielilor	Nr.rd. OMF nr.107/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2023	31.12.2024
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		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 167+173-174+175+176+177+178+179)	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		
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 183 la 186 - 187+188+191+194+197+205)	237	208	9.306.276	3.351.604
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				

- 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		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 211 + 213 + 215 + 216)	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
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 219+ 222 +224)	254	225	2.362.080	1.601.378
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 218 - 225)	255	226	0	1.990.658
- Pierdere (rd. 225 - 218)	256	227	803.364	0
VENITURI TOTALE (rd. 182+218)	257	228	1.559.262	3.592.180
CHELTUIELI TOTALE (rd. 208+225)	258	229	11.668.356	4.952.982
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- 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		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) :				
- 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 & 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.Cheltuieli de constituire	01				X	
2.Cheltuieli de dezvoltare	02				X	
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	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 și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

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

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului ¹⁾	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării ²⁾	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	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
II.Imobilizari corporale					
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
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru imobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare	52				
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Semnătura

Numele si prenumele

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

Formular
VALIDAT

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, institutelor 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		-
				+

