



FINANCIAL REPORT

June 30, 2025

Holde Agri Invest S.A.

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

TABLE OF CONTENTS

ISSUER INFORMATION	3
LETTER FROM the CEO	4
ABOUT HOLDE AGRI INVEST	6
KEY EVENTS IN H1 2025 AND AFTER CLOSING OF THE REPORTING PERIOD	8
ANALYSIS OF THE FINANCIAL RESULTS	11
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT	13
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	14
INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT	16
INDIVIDUAL BALANCE SHEET	17
OUTLOOK FOR 2025	18
KEY RISKS FOR H2 2025	19
DECLARATION OF THE MANAGEMENT	21

Disclaimer: The financial figures presented in the descriptive part of the report that are expressed in RON million are rounded off to the nearest integer and may result in small reconciliation differences.

ISSUER INFORMATION

Information about this financial report

Type of report	Half-year report as of June 30 th , 2025
For financial period	01.01.2025 – 30.06.2025
Legal basis for report	Annex 14 to ASF Regulation 5/2018
Report publishing date	04.09.2025

Issuer information

Issuer's name	Holde Agri Invest S.A.
Fiscal code	39549730
Trade registry number	J2018009208408
Registered office	1 Intrarea Nestorei, Building B, 10 th Floor, District 4, Bucharest, Romania

Information about financial instruments

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

Contact details

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

The interim financial statements as of June 30th, 2025, presented on the following pages, are **not audited**.

LETTER FROM THE CEO

Dear Shareholders,

The first half of 2025 marks an important stage for Holde Agri Invest, in an agricultural and economic context that remains complex, but where we are already seeing signs of stabilization and recovery. After an extremely challenging 2024 for the entire industry, when drought and price volatility placed significant pressure on farmers, we entered the new year with a clear strategy focused on optimization and consolidation.

At the operational level, in the first six months of the year we operated **16,000** hectares, of which 1,722 hectares were organic, across Holde's five operational hubs. The autumn crops for the 2024–2025 agricultural year (wheat, rapeseed, barley, two-row barley, and peas) reached a total volume of **66,771** tons, up more than 53% compared to the previous year, supported by favorable weather conditions.



From a financial perspective, we achieved **consolidated total revenues of RON 59 million**, compared to RON 62 million in H1 2024, with the decline driven mainly by lower merchandise sales and subsidies. The revenue structure reflects the seasonality of our business model: only RON 4.4 million derived from the sale of agricultural production actually harvested in H1 2025, while **RON 39.5 million** represents work-in-progress production related to the 2024–2025 agricultural year. In addition, **subsidies contributed RON 10.1 million**, down from last year due to changes in the type of support granted. We emphasize that these results cannot be regarded as a true reflection of the full-year performance, since the bulk of revenues are recorded in the second half of the year, once the crops are sold.

EBITDA returned to positive territory, at RON 8.3 million compared to RON -0.95 million in H1 2024, thanks to lower operating expenses and optimized input costs. **Operating result (EBIT) improved to -RON 1.6 million** from RON -9.5 million last year, while **net loss was significantly reduced to RON 7 million**, down 42% versus H1 2024. The evolution remains affected by high financial expenses, which increased to RON 5.4 million, reflecting a higher level of bank and leasing financing, refinancing of investments, and the payment of penalty interest accrued in 2024.

A central aspect of the first half was the **set of operational efficiency measures**. Input costs were reduced by 9% year-on-year through more efficient use of fertilizers, pesticides, and insecticides, adjustments to the crop mix, and an increased share of autumn crops. Personnel expenses declined by 12% as a result of a reduced workforce, while other operating expenses fell by 22% through optimization of repairs, logistics, and procedures for disposing of surplus equipment. At the same time, we internalized part of the maintenance operations for machinery and expanded irrigated areas with drip systems, which consume less energy than traditional systems. These measures are already reflected in our financial results and contribute to improved productivity.

On the production commercialization side, rapeseed results were in line with budgeted levels, while for wheat and barley we signed open-price contracts that can be closed by year-end, providing flexibility depending on market trends. With the exception of organic wheat, which is undergoing certification procedures, the harvest was fully contracted, either through forward sales or during the campaign, mainly to international traders, ensuring rapid cash collection and large-volume contracts. Part of the cereals are stored in silos for later delivery, thereby avoiding the high transport costs of the summer period. For organic crops, we also collaborate directly with smaller processors or traders.

A crucial role during this period was played by **the support of our shareholders and financial partners**, who backed the company through financing and demonstrated confidence in our plans. Earlier this week, we announced our **intention to reduce the share capital** by lowering the nominal value per share, and subsequently to **increase it by up to RON 45 million**. This operation will enable us to cover accumulated accounting losses, rebalance the financial structure, and attract additional resources for current activity and

development. Furthermore, converting shareholder loans into new shares will reduce liquidity pressure and strengthen the capital base.

At the organizational level, we went through important changes, such as the return of Adrian Pîrciu as Chief Financial Officer, aimed at strengthening the management team. These changes have brought stability and experience at a crucial time for the company. Under the coordination of the new team, the focus is on productivity, financial discipline, and diversifying funding sources.

The results of the first half confirm that we are on the right track. However, given the seasonal nature of our business, we underline that full-year financial performance depends materially on the results of the autumn harvest campaign, which means that mid-year estimates cannot be made with a high degree of accuracy. For this reason, a clearer picture of the company's financial trajectory in 2025 will be provided together with the publication of the nine-month financial results, scheduled for November 27, 2025.

We are aware that challenges remain and that Romanian agriculture continues to be exposed to climate risks and international market volatility. Nevertheless, the measures we have implemented, combined with shareholder support and the determination of our team, give us confidence that Holde is on the path to a sustainable recovery.

On behalf of the management team, I would like to thank you for the trust and support you place in us. We remain dedicated to our mission of building a modern and efficient agricultural company, capable of creating long-term value for all our shareholders.

We invite you to read in the following pages of this report further details about Holde's activity in the first half of 2025. Should you have any questions regarding this financial report, please feel free to contact us at investors@holde.eu and we will be glad to respond.

Bogdan Serghiescu, CEO

ABOUT HOLDE AGRI INVEST

Sector of activity

The Romanian agricultural cycle is divided into two main seasons:

- **SPRING CAMPAIGN:** when seeding for corn, sunflower, spring peas, soybeans taking place in March-April, harvesting in September-October and sales of inputs in the following months.
- **AUTUMN CAMPAIGN:** with seeding for wheat, rapeseed and barley between August and October, harvesting the following year during summer and sales of inputs in the following months.

The cycle indicates that most of the revenue from the sale of crops takes place in the second half of the year, both for the spring and autumn seasons, unless the company decides to store the inputs in the silos to sell them later. Consequently, most agricultural companies in the first half of the year (H1) generate only costs, while in the second half of the year (H2), generate revenue, along with the increase in expenses because of seeding and preparing the agricultural campaign for next year.

Brief history

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

In July 2018, the Company made its first purchase, a farm of approximately 2,800 hectares in the Rosiorii de Vede area of Teleorman county and took over five companies and the existing mechanization center that serves the total exploited area. In April 2020, Holde Agri Invest acquired the Agromixt Buciumeni farm, a company founded in 1991 with Romanian capital, which operates agricultural land in Calarasi County, thus reaching over 7,000 ha of exploited land. Next, the company acquired Agrocom Exim Prod SRL and took over what is known as the Videle farm, the third core of Holde Agri Invest. The integration of the Videle farm took place in several steps. In 2019, Holde started to exploit 850 ha of land, in 2020 the land cultivated by the company increases to 1,600 ha, and from the summer of 2021, Holde exploits the total area of 2,400 ha. In 2021, conventional crops such as wheat, rapeseed, maize and sunflower were grown on the Videle farm lands. In 2022, Holde purchased a farm in Dambovită county, Contesti commune, with a total area of 2,100 ha of land. This became the fourth Holde nucleus, after Rosiori, Videle and Frumusani, and in March 2023, the Company informed investors about the purchase of a farm of approximately 980 ha, in Dambovită county. Also, through the financial report for Q3 2023, the Company informed investors about the first purchases carried out in respect to the future Salcia core, with 3,000 ha of exploited land at the time of publication of this report.

At the end of H1 2025, Holde Agri Invest operated a total area of 16,000 ha.

On October 1st, 2020, class A shares of Holde Agri Invest debuted on the AeRO market of the Bucharest Stock Exchange, after two successful private placements – in December 2019, and June 2020. Since its listing, the Company has carried out three share capital increases in 2021, 2022, and 2023.

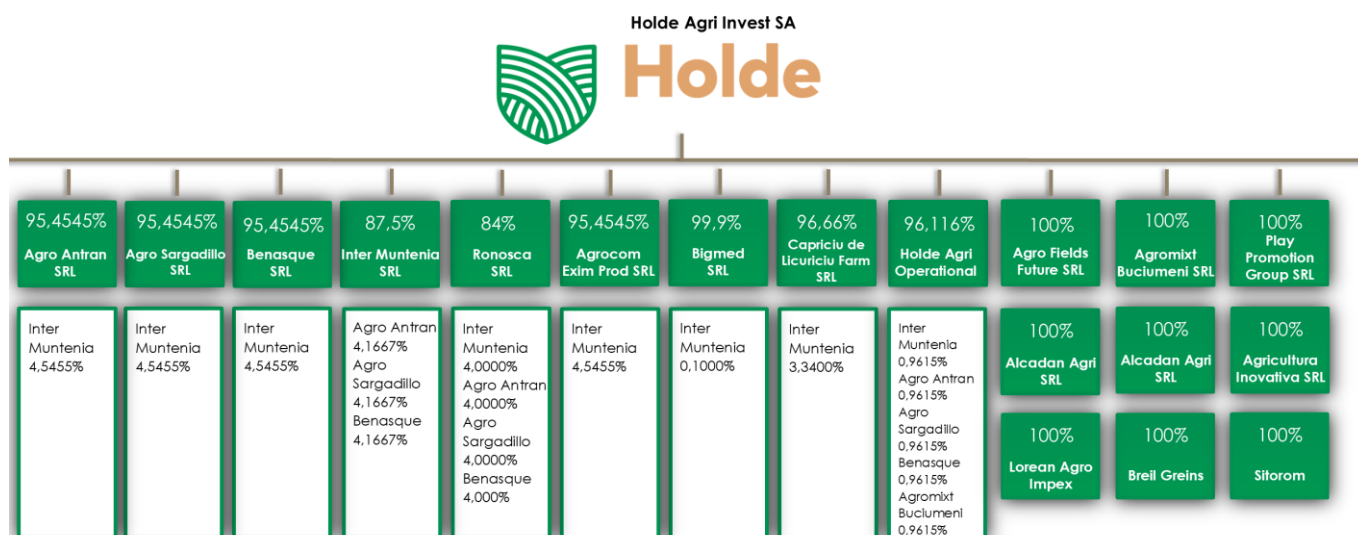
Business structure

As of June 30, 2025, Holde Agri Invest, the holding company, included 19 entities - 17 technical crop farms located in Teleorman County (Rosiori nucleus - Agro Antran, Agro Sargadillo, Benasque, Bigmed, Capriciu, Inter Muntenia, Ronosca, Interpret Agrotex and Videle nucleus - Agrocom, Lorean Agro Impex), in Calarasi County (Frumusani nucleus - Agromixt and Agro Fields Future), in Dambovită County (Play Promotion Group and Alcadan Agri) and in Braila County (Agricultura Inovativa, Breil Greins, Sitorom), an entity providing operational services, Holde Agri Operational, the parent company, Holde Agri Invest SA, acting as a shared services center,

also covering administrative and governance aspects. As of June 30, 2025, Holde and its subsidiaries had a total of 98 employees.

As of June 30, 2025, Holde operated a total area of approximately 16,000 hectares, of which 819 hectares were owned and 15,181 hectares were leased. In the first six months of 2025, the farms in Holde's portfolio cultivated conventionally wheat, rapeseed, sunflower, corn, peas, potatoes, beetroot, barley, two-row barley as well as organic wheat, peas and sunflower. In addition to land, Holde owns a storage capacity of 25,000 tons (15,000 through the silo at Calinesti, Rosiori farm and 10,000 through the one at Buciumeni, Frumusani farm).

Holde Agri Invest S.A. also holds minority stakes in agrotech start-ups: AgroCity and Enten Systems. These are not included in the consolidated results. ,



KEY EVENTS IN H1 2025 AND AFTER CLOSING OF THE REPORTING PERIOD

NOTICE REGARDING THE CONCERTED ACTION

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

SIGNIFICANT SHAREHOLDER LOANS

On **January 10, 2025**, the Company informed the market about contracting a loan of RON 5 million from SEVENX VENTURES S.R.L., a significant shareholder of the Company. The loan is subordinated, matures in 2027, and bears a fixed interest rate of 10%.

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

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

CHANGES IN THE MANAGEMENT TEAM

On **February 3, 2025**, the Company informed the market regarding a series of changes within the management team, confirming Mr. Bogdan Serghiescu as Chief Executive Officer (CEO) and appointing Mr. Adrian Pîrciu as Chief Financial Officer (CFO). The changes made at the management team level represent a response to the difficult economic and operational context in the Romanian agricultural sector. The vast experience of the new management team and their in-depth knowledge of the Company's operational specifics create the necessary premises for the financial and operational turnaround of the group.

On **March 19, 2025**, the Company informed the market about the resignation of Mr. Liviu-Gabriel Zăgan and Mr. Mihai-Daniel Aniței from their positions as members of the Company's Board of Directors, effective as of April 11, 2025. During the General Meeting of Shareholders held on April 28, 2025, the shareholders approved the reduction of the Board of Directors to 3 members, consisting of Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru, Mr. Alexandru Leonard Leca, and Mr. Enrico-Robert Maxim. The proposal to reduce the number of Board members was part of the Company's strategy to streamline operations and reduce costs.

CURRENT EVENTS

On **April 28/29, 2025**, the Company held its Ordinary and Extraordinary General Meetings of Shareholders. The key items approved during the two general meetings were:

- The Revenue and Expenditure Budget and the investment plan for the year 2025;
- Maintaining a three-member structure for the Board of Directors, to be composed of Mr. Iulian-Florentin Cîrciumaru, Mr. Alexandru Leonard Leca, and Mr. Enrico-Robert Maxim;
- The issuance by the Company, until December 31, 2026, of corporate bonds, convertible or non-convertible, in dematerialized form, secured or unsecured, with or without discount, in a total value of up to EUR 5,000,000 or the equivalent of this amount in any other currency, with a fixed or variable

interest rate of up to 10% for RON and 7% for EUR per year, and with a maturity between a minimum of 3 years and a maximum of 7 years;

- The approval and, where applicable, ratification of the contracting by the subsidiaries of financing facilities of the type *5xAPIA Crop Sector*, with a total value of up to RON 20,000,000, intended to support current activity, with guarantees (sureties, movable mortgages, etc.) established by each subsidiary, under the conditions negotiated with the financing banks.

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

On **September 1, 2025**, the Company informed investors regarding the convening of the OGMS and EGMS to be held on October 6/7, 2025. Among the items included on the agenda and to be submitted for the approval of the shareholders are:

- the reduction of the share capital by the amount of RON 33,956,603.52, from RON 121,273,584 to RON 87,316,980.48, by decreasing the nominal value of all shares issued by the Company, from RON 1 per share to a nominal value of RON 0.72 per share;
- the approval of the increase of the share capital by up to RON 45,000,000 (nominal value).

The convening notice of the OGMS and EGMS is available [HERE](#).

SIGNIFICANT CONTRACTS

Until the publishing of this current report, the Company has reported several significant contracts for the sale of agricultural products, in accordance with the applicable capital market regulations, which can be consulted by investors [HERE](#).

KEY INDICATORS HOLDE AGRI INVEST – 6M

2025

Profitability		30/06/2024	30/06/2025	Δ
Total revenues	Thousand RON	62,038	59,013	-5%
EBITDA	Thousand RON	(944)	8,274	976%
Net profit	Thousand RON	(12,194)	(7,012)	-42%
Net profit per share	RON	-0.101	-0.058	70%
OPERATIONAL		2023-2024	2024-2025	Δ
Cultivated Area	ha	16,321	16,000	-2%
Harvests ***	tons	43,621	66,771	53%
CAPITAL		31/12/2024	30/06/2025	Δ
Equity	Thousand RON	78,271	83,259	6%
Net Financial Debt	Thousand RON	119,990	118,000	-2%
Debt-to-Equity Ratio*	%	61%	59%	(1.9) pp
Current Ratio **	%	57%	68%	11 pp

* Calculated as Net financial debt / (Equity + Net financial debt)

** Current assets / Current liabilities

*** Only autumn crops (wheat, rapeseed, barley, two-row barley and peas)

ANALYSIS OF THE FINANCIAL RESULTS

Holde Agri Invest SA obtained during the first six months of the financial year 2025 the following unaudited preliminary consolidated results:

- Operated land: 16,000 hectares
- Production: 66,771 tons*
- Revenues: 59 million RON
- Net loss: 7 million RON *
- Acquisitions: 0 million RON

Note: The calculation of the EBITDA and EBIT indicators is prepared by the Company's management and is carried out in accordance with the commonly known calculation formulas, including in operating costs the interest related to the financing of working capital.

** the management team considers that the seasonality of the Company's business model makes the calculation of financial performance indicators as of June 30, 2025, not applicable. The production obtained refers only to wheat, rapeseed, barley, two-row barley, and peas, whose harvest started in June and was completed in August, after the end of the reporting period for the first half of the year.*

For the first 6 months of 2025, the Holde group recorded consolidated revenues from its core business of RON 59.0 million (2024: RON 62.0 million, -5%), of which RON 4.39 million from the sale of the current year's agricultural production and RON 39.49 million representing work in progress related to the 2024-25 agricultural year (2024: RON 35.52 million, +11%). Total operating revenues include RON 10.13 million from agricultural subsidies (2024: RON 12.91 million, -22%) due to changes in the types of subsidies received compared to the previous period, as well as RON 2.36 million from the disposal of fixed assets (2024: RON 2.50 million, -6%), an evolution resulting from the optimization of the process for monetizing surplus equipment. The 5% decrease in consolidated revenues compared to the first half of the previous year was mainly driven by the decline in merchandise sales (other than agricultural products) and the decrease in subsidy revenues.

The executive management emphasizes that Holde's activity has a seasonal character. Therefore, in the first half of the year, the accounting records predominantly reflect the expenses associated with the establishment of crops for the agricultural year and the financing of current operations, while the majority of revenues are recorded in the second half of the year, either from the sale of harvested crops on the spot market or upon delivery of the quantities of crops sold in advance under forward contracts.

The executive management considers that the preliminary financial results as of June 30, 2025, should not be regarded by investors as a pro-rata reflection of the Company's financial performance for the entire 2025 financial year.

The results for the first six months of the year were achieved from the cultivation of a total area of 16,000 hectares (2024: 16,321 hectares, -2%), of which 1,722 hectares under organic farming (2024: 1,759 hectares), across the five farming hubs: Roșiori, Frumușani, Videle, Conțești, and Salcia. The autumn crop campaign of the 2024-25 agricultural year generated total harvests of 66,771 tons (2024: 43,621 tons, +53.1%), of which 2,916 tons from organic crops (2024: 2,300 tons, +26.8%). The yields obtained were positively influenced by favorable weather conditions (32% more rainfall compared to the previous year).

Expenses related to the inputs required for the establishment of the 2024-25 agricultural year's harvest decreased by 9%, to RON 30.8 million (2024: RON 33.7 million), mainly driven by the optimization of fertilizer, pesticide, and insecticide use, as well as by a more efficient crop mix compared to last year (a higher share of autumn crops at the expense of spring crops).

Personnel expenses amounted to RON 6.6 million (2024: RON 7.5 million, -12%) as a result of the staff reduction process initiated in the second half of last year.

Depreciation and amortization expenses increased by 16% compared to the corresponding period of the previous year, reaching RON 9.8 million (2024: RON 8.5 million), driven by higher depreciation of the machinery fleet, the completion of investments in storage capacities, and the expansion of leased farmland following farm acquisitions completed in May and June 2024. Other operating expenses amounted to RON 9.8 million (2024: RON 12.6 million, -22%), mainly including machinery repair and logistics costs, expenses related to disposed assets, legal and financial advisory fees, as well as bank and leasing commissions. Board of Directors' remuneration expenses totaled RON 0.36 million (2024: RON 0.38 million, -4%), reflecting the reduction in the number of members from 5 to 3 starting April 2025.

In total, operating expenses decreased by 15% compared to H1 2024, reaching RON 60.6 million (2024: RON 71.4 million).

The EBITDA indicator recorded a result of RON 8.3 million (2024: RON -0.95 million), with the increase driven by lower input expenses for the 2024-2025 agricultural year and greater attention to operating expenses.

The financial loss of RON -5.4 million (2024: RON -2.7 million, +98%) includes interest expenses related to bank loans for acquisitions and working capital, interest on finance lease contracts, foreign exchange differences, and other financing-related fees. The increase in financial loss compared to the corresponding period of the previous year was driven by the higher balance of bank and finance lease borrowings contracted by the Holde group due to the increase in working capital, the refinancing of investments in storage capacities, and the expansion of the machinery fleet, as well as by the payment of penalty interest arising from the late settlement of certain bank installments following the difficult year 2024 (characterized by low rainfall and soil drought).

The net loss of RON -7.0 million (2024: RON -12.1 million) represents a 42% decrease compared to the same period of the previous year and is mainly attributable to the reduction in operating expenses (-RON 8.4 million in inputs, -RON 2.8 million in other operating expenses).

Total assets increased by 10% since the beginning of 2025, reaching RON 339.0 million. Fixed assets decreased by 5% due to depreciation and the sale of technologically outdated equipment. Inventories rose to RON 85.8 million, mainly consisting of work in progress for the current agricultural year (RON 69.9 million) and input stocks such as seeds, diesel, fertilizers, and treatments (RON 13.6 million). The Group's receivables reached RON 49.3 million, with trade receivables including sales related to the current year's harvest. At the end of H1 2025, cash and cash equivalents amounted to RON 0.27 million.

Equity increased by 6% in the first half of the year, reaching RON 83.3 million, mainly due to the convertible loans granted by shareholders at the beginning of 2025 in the amount of RON 12.0 million, in addition to the RON 10.0 million granted at the end of 2024.

The Group's liabilities increased by 47% since the beginning of the year, reaching RON 255.3 million, driven both by higher trade payables and by the increase in financial debt. Current payables to suppliers rose by RON 40.2 million, representing inputs for the area farmed in the 2024-25 agricultural year, with payment terms falling between July and October 2025. Short-term bank debt increased by 4% in the first half of the year, reaching RON 62.5 million. The Group records total interest-bearing liabilities of RON 118.3 million (of which RON 86.8 million bank loans and RON 31.5 million finance leases). Accordingly, Holde Agri Invest's Net Debt amounted to RON 118.0 million as of the reporting date.

Holde Group's capital structure shows a Current Ratio (Current Assets/Current Liabilities) of 0.68 and a Leverage Ratio (Borrowed Capital/Employed Capital) of 0.59.

The consolidated financial statements of the Holde group for the first half of 2025 included the following companies: Holde Agri Invest S.A., Holde Agri Operational S.R.L., Agricultura Inovativă S.R.L., Agro Antran S.R.L., Agro Fields Future S.R.L., Agro Sargadillo S.R.L., Agrocom Exim Prop S.R.L., Agromixt Buciumeni S.R.L., Alcadan Agri S.R.L., Benasque S.R.L., Bigmed S.R.L., Breil Greins S.R.L., Capriciu de Licuriciu S.R.L., Inter Muntenia S.R.L., Interprest Agrotex S.R.L., Lorean Agro Impex S.R.L., Play Promotion Group S.R.L., and Ronosca S.R.L.

CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

Consolidated Profit & Loss Account (RON)	30/06/2024	30/06/2025	Evolution %
Operating revenue, of which:	62,037,904	59,012,763	-5%
Sales of own agricultural products	2,649,027	4,390,698	66%
Goods sold	6,717,073	1,597,706	-76%
Revenue from operating subsidies	12,914,068	10,131,702	-22%
Inventory variation	35,524,781	39,489,835	11%
Other operating revenues, of which:	4,232,955	3,402,822	-20%
Other subsidies	8,108	1,045,284	12792%
Active sales	2,496,949	2,357,538	-6%
Other operating revenues	1,727,898	0	-100%
Operating expenses, of which:	71,493,429	60,597,566	-15%
Materials expenses, of which:	40,554,468	32,197,235	-21%
Costs of raw materials and materials	26,777,202	30,761,465	15%
Costs of goods	12,971,275	1,223,133	-91%
Other material expenses	805,991	212,637	-74%
Lease	1,891,339	1,707,666	-10%
Personnel expenses	7,529,197	6,646,667	-12%
Amortization expenses, of which:	8,511,101	9,859,095	16%
Depreciation and amortization expenses	5,839,090	6,859,558	17%
Expenses with the amortization of right-of-use	1,138,533	1,087,940	-4%
Expenses with amortization of goodwill	1,533,478	1,911,597	25%
Other operating expenses	12,627,043	9,820,211	-22%
Management contract fee/Board of Directors	380,281	366,692	-4%
Operating result	(9,455,525)	(1,584,803)	-83%
Financial income	428,578	78,178	-82%
Financial expenses, of which	3,167,052	5,505,461	74%
Loans interest & leasing	3,122,796	5,253,806	68%
Other financial expenses	44,256	251,655	469%
Financial result	(2,738,474)	(5,427,283)	98%
Total income	62,466,482	59,090,941	-5%
Total expenses	74,660,481	66,103,027	-11%
Gross result	(12,193,999)	(7,012,086)	-42%
Income tax	0	0	0%
Gross result	(12,193,999)	(7,012,086)	-42%
EBITDA	(944,424)	8,274,292	-

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

According to RAS

Consolidated balance sheet (RON)	31/12/2024	30/06/2025	Evolution %
Fixed assets, of which:	205,894,726	196,467,250	-5%
Intangible assets, of which:	61,090,158	58,252,741	-5%
Licenses	493,667	484,069	-2%
Intangible assets - right of use	35,709,049	34,621,109	-3%
Goodwill	24,887,441	23,147,564	-7%
Tangible fixed assets, of which:	144,083,775	137,493,509	-5%
Lands	31,045,148	31,400,000	1%
Buildings	26,713,101	26,731,362	0%
Equipment & Vehicles	83,409,207	76,644,088	-8%
Other equipment, machinery, and furniture	639,240	509,164	-20%
Prepayment and fixed assets under investment	2,277,080	2,208,895	-3%
Financial assets	720,793	721,000	0%
Current assets, of which:	97,046,722	135,397,625	40%
Inventory, of which:	53,062,980	85,791,023	62%
Raw materials and consumables	20,149,996	13,605,372	-32%
Inventory items	0	0	0%
Finished products	564,650	463,018	-18%
Commodities	1,355,892	822,946	-39%
Packaging	131,224	131,224	0%
Production in progress	30,275,176	69,866,643	131%
Inventory prepayments	586,042	901,820	54%
Receivables, of which:	43,130,713	49,339,370	14%
Trade receivables	15,817,559	19,767,934	25%
Other assets	27,313,154	29,571,436	8%
Short-term investments	1,240	1,240	0%
Cash & cash equivalents	851,789	265,992	-69%
Prepaid expenses	6,615,473	7,173,262	8%
TOTAL ASSETS	309,556,920	339,038,137	10%
Current liabilities, of which:	170,647,544	199,528,619	17%
Third-party suppliers	85,975,405	126,149,708	47%
Affiliates payables	239,929	239,929	0%
Bank debt <1 year	34,462,472	35,674,377	4%
Financial leasing <1 year	25,332,683	26,787,113	6%
Other current liabilities	24,637,056	10,677,493	-57%
Non-current liabilities, of which:	60,195,423	55,807,213	-7%
Bank debt	34,384,994	33,244,450	-3%
Financial leasing	25,810,429	22,562,763	-13%
Provisions	194,436	194,436	0%
Advance income	248,833	249,272	0%

Total liabilities	230,842,967	255,335,833	11%
Equity, of which:	78,270,683	83,258,597	6%
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	120,577,734	120,577,734	0%
Preference shares	695,850	695,850	0%
Other elements of equity	10,861,991	22,861,991	110%
Share premium	13,636,383	13,636,383	0%
Revaluation reserves	14,071,141	14,071,141	0%
Reserves	16,839,059	16,839,059	0%
Impairment on equity instruments	16,162,458	16,162,458	0%
Profit or loss carried forward	-59,046,201	-82,249,017	39%
Profit or loss for the period	-23,202,815	-7,012,086	-70%
Distribution of profit	0	0	0%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	309,556,920	339,038,137	10%

INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT

According to RAS

Individual profit & loss account (RON)	30/06/2024	30/06/2025	Evolution %
Operating revenue, of which:	0	0	-
Other operating revenues	0	0	-
(Other revenues (sale of assets, etc.))	0	0	-
Operating expenses, of which:	2,717,109	1,537,575	-43%
Materials expenses, of which:	10,464	29,575	183%
Other material expenses	10,464	29,575	183%
Personnel expenses	233,227	60,706	-74%
Depreciation and amortization expenses	3,899	3,331	-15%
Other operating expenses	2,469,519	1,443,963	-42%
Management contract fee	0	0	-
Operating result	(2,717,109)	(1,537,575)	-43%
Financial income	1,730,259	94	-100%
Financial expenses, of which	1,120,795	701,961	-37%
Loans interest & leasing	1,120,715	695,926	-38%
Other financial expenses	80	6,035	7443%
Financial result	609,464	(701,867)	-
Total income	1,730,259	94	-100%
Total expenses	3,837,904	2,239,536	-42%
Gross result	(2,107,645)	(2,239,442)	6%
Net result	(2,107,645)	(2,239,442)	6%

INDIVIDUAL BALANCE SHEET

According to RAS

INDIVIDUAL BALANCE SHEET (RON)	31/12/2024	30/06/2025	Evolution %
Fixed assets, of which:	72,701,515	72,869,904	0%
Intangible assets	175,495	175,440	0%
Tangible assets	22,687	19,411	-14%
Financial assets	72,503,333	72,675,053	0%
Current assets, of which:	59,780,023	69,254,789	16%
Receivables	59,753,360	69,189,346	16%
Trade receivables	394,700	394,700	0%
Other assets	59,358,660	68,794,646	16%
Current investments	1,240	1,240	0%
Cash and cash equivalents	25,423	64,203	153%
Expenses registered in advance	3,664,939	3,630,431	-1%
Total assets	136,146,477	145,755,124	7%
Current liabilities, of which:	4,975,249	5,414,697	9%
Third party suppliers	1,107,046	986,653	-11%
Liabilities with affiliates	239,929	239,929	0%
Bank liabilities <1 year	1,737,881	2,329,240	34%
Other current liabilities	1,890,393	1,858,875	-2%
Non-current liabilities, of which:	20,285,912	19,694,553	-3%
Bank liabilities	20,285,912	19,694,553	-3%
Provisions	3,485	3,485	0%
Total liabilities	25,261,161	25,109,250	-1%
Equity, of which:	110,881,821	120,642,390	9%
Subscribed and paid-up share capital – ordinary shares	121,273,584	121,273,584	0%
Other elements of equity	10,861,991	22,861,991	110%
Share premium	13,636,383	13,636,383	0%
Impairment on equity instruments	16,162,468	16,162,458	0%
Profit or loss carried forward	-17,366,868	-18,727,669	8%
Profit or loss for the period	-1,360,802	-2,239,442	65%
TOTAL EQUITY AND LIABILITIES	136,146,467	145,755,125	7%

OUTLOOK FOR 2025

Regarding the expectations for the financial results to be recorded during 2025, the executive team considers that the operational results of the autumn harvest campaign are material for the annual revenues, and their estimation at the reporting date cannot be carried out with a high degree of accuracy.

For these reasons, the executive management of the Holde group believes that a clearer picture of the financial results for the year's activity will be provided to investors upon the release of the Q3 2025 financial results, scheduled for November 27, 2025.

KEY RISKS FOR H2 2025

The most significant risks related to Holde Agri Invest's activity for the second half of the year are presented below. However, the risks presented in this section do not include all those risks associated with the issuer's business. Overall, there may be other risk factors and uncertainties that the Company is unaware of at the time of writing, and which may change the issuer's actual results, financial conditions, performance, and achievements in the future and may lead to a decrease in the Company's share price. Investors should also carry out the necessary prior checks to draw up their own investment opportunity assessment.

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

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

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

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

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

Risk of reduction or elimination of APIA subsidies - Refers to the scenario of changing the legal framework at European level for granting subsidies and aid to EU farmers. The probability of such a scenario materializing cannot be accurately determined. However, the management team is ready to make every effort to reduce the impact of this risk on the Company. Beyond these efforts, in our opinion, such a measure would have a systemic impact on the market for agricultural products and their price.

The risk associated with the business development plan - The Company aims for a sustainable growth by acquiring new farms and by continuing investments in modernizing the existing farms in its portfolio. However, it is possible that the pace at which the Company expands its operating area may not be in line with expectations and estimates, and in this case could have negative effects on the Company's financial situation. Especially regarding the expansion of the operated land, the management is prudent and selective and

considers only farms that are aligned synergistically with existing farms. For years when management does not identify good enough opportunities to expand exploited land, there is a plan for other investments - in storage, machinery, irrigation, farm modernization - that can maximize production - and, finally, in agri-tech projects with which Holde can have very good synergies. Currently, with a significant size of approximately 16,000 ha of land, the Company has more opportunities than before, both to increase capital and to invest it in profitable Holde projects.

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

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

Tax and Regulatory Risk

Following the presidential elections in May 2025 and the appointment of the new government in June 2025, the authorities accelerated fiscal consolidation in the context of the excessive deficit procedure and the corrective trajectory established at the European level. Starting in August 2025, a series of measures with direct impact on the business environment were adopted. In addition, further consolidation packages were announced, with the possibility of rapid amendments through secondary legislation. Such a framework may create pressure on margins and cash flows, as well as interpretation/implementation risks until the issuance of methodological norms. Furthermore, the fiscal adjustment path through 2030 entails continued changes, meaning that further tax or contribution amendments cannot be excluded. The Company remains exposed to fiscal framework volatility, potential administrative delays, and additional compliance costs.

DECLARATION OF THE MANAGEMENT

Bucharest, September 4th, 2025

According to the best available information, we confirm that the unaudited interim condensed consolidated and individual financial statements prepared for the six months period ended June 30th, 2025, provide a fair and accurate view of the assets, liabilities, financial position and profit and loss, as required by the applicable accounting standards, and that the Director's Report provides a fair and accurate view of the important events that took place during the first six months of the 2025 financial year and their impact on the interim condensed consolidated and individual financial statements

Iulian-Florentin Circiumaru

Chairman of the Board of Directors of Holde Agri Invest S.A.

<div>Bifati numai dacă este cazul:</div>		<div><input type="checkbox"/> Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti</div> <div><input type="checkbox"/> Sucursala</div> <div><input type="checkbox"/> GIE - grupuri de interes economic</div> <div><input type="checkbox"/> Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris</div>		S1050_A1.0.0 / 06.08.2025		Tip situație financiară : UU	
		<div><input type="radio"/> An</div> <div><input checked="" type="radio"/> Semestru</div>		Anul		<div>2025</div>	
				Suma de control		<div>122.135.575</div>	
Entitatea		Holde Agri Invest SA					
Adresa	Județ		Sector		Localitate		
	Bucuresti		Sector 4		Bucuresti		
	Strada		Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
	Intrarea Nestorei		1	B			0728909046
Număr din registrul comerțului		J40/9208/2018		Cod unic de inregistrare		<div>39549730</div>	
Forma de proprietate		34--Societati pe actiuni		Cod LEI (Legal Entity Identifier , conform ISO 17442)			
		<div><input type="radio"/> CAEN 2024</div> <div><input checked="" type="radio"/> CAEN 2025</div>		<div></div>			
Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)		6420		Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)			
				6420			
<div><input checked="" type="radio"/> Raportari contabile semestriale</div>							
<div><div><div><input type="radio"/> Entități mijlocii, mari si entități de interes public</div><div><input type="radio"/> Entități mici</div><div><input checked="" type="radio"/> Microentități</div></div><div><div><input type="checkbox"/> Entități de interes public</div><div>?</div></div></div>							
<div><input type="checkbox"/> 1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din <i>Legea contabilității nr. 82/1991</i></div>							
<div>Raportare contabilă la data de 30.06.2025 întocmită de entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMF nr.1194/ 2025 și care în exercițiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri neta mai mare decat echivalentul in lei a 1.000.000 euro. F10 - SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII F20 - CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE F30 - DATE INFORMATIVE</div>							
<div><div><div>Indicatori :</div><div><div>Capitaluri - total</div><div>Capital subscris</div><div>Profit/ pierdere</div></div><div><div>98.642.390</div><div>121.273.584</div><div>-2.239.442</div></div></div></div>							
REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),				INTOCMIT,			
Numele si prenumele				Numele si prenumele			
<div>SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN</div>				<div>VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL</div>			
Semnătura				Calitatea			
				<div>22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR</div>			
				Nr.de inregistrare in organismul profesional			
				<div>A004317</div>			
				CIF/CUI membru CECCAR			
				<div>16414068</div>			
				Semnătura			
				Semnătura electronica			
<div>Formular VALIDAT</div>							

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

Cod 10

la data de 30.06.2025

- lei -

Denumirea elementului (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)	Nr.rd. OMF nr. 1194/ 2025	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2025	30.06.2025
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01	175.495	175.440
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	22.687	19.411
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296*)	03	03	72.503.333	72.675.053
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	72.701.515	72.869.904
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)	59.753.360	69.189.347
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	59.753.360	69.189.347
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ din ct.508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07	1.240	1.240
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (din ct.508* +ct. 5112+512+531+532+541+542)	10	08	25.423	65.361
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	59.780.023	69.255.948
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)	12	10	3.664.939	3.630.431
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	55.986	55.986
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12	3.608.953	3.574.445
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	13.237.368	27.415.855
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)	16	14	46.598.641	41.896.079
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)	17	15	122.909.109	118.340.428
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	22.023.794	19.694.553
H. PROVIZIOANE (ct. 151)	19	17	3.485	3.485
I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)	20	18		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	22	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

		F10 - pag. 2		
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	122.135.575	122.135.575
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	121.273.584	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	13.636.383	13.636.383
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	38	36		
IV. REZERVE (ct.106)	39	37		
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40	16.162.458	16.162.457
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă) SOLD C (ct. 117)	43	41	0	0
SOLD D (ct. 117)	44	42	17.366.868	18.727.669
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE				
SOLD C (ct. 121)	45	43	0	0
SOLD D (ct. 121)	46	44	1.360.802	2.239.442
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45		
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)	48	46	100.881.830	98.642.390
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	100.881.830	98.642.390

*) 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.

REPREZENTANTUL 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

Formular
VALIDAT

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

A004317

CONTUL PRESCURTAT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Cod 20

la data de 30.06.2025

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Perioada de raportare	
			01.01.2024- 30.06.2024	01.01.2025- 30.06.2025
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		01b (305)		
2. Alte venituri (ct.711 + 712 + 721 + 722 + 725 + 741*** + 751 + 755 + 758 + 761 + 762 + 764 + 765 + 766 + 767 + 768 + 7815)	03	02	1.730.259	94
3. Costul materiilor prime și al consumabilelor (ct. 601 + 602 - 609*)	04	03		
4. Cheltuieli cu personalul (ct. 641 + 642 + 643 + 644 + 645 + 646)	05	04	233.227	60.706
5. Ajustări de valoare (ct. 654 + 681 + 686 - 754 - 7812 - 7813 - 7814 - 7818 - 786)	06	05	3.899	3.331
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:	07	06	3.606.307	2.175.499
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	08	06a (302)	10.464	29.575
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	09	06b (303)		
7. Impozite (ct.691 + 694 + 695 + 697 + 698)	10	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)	11	07a (304)		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:				
- Profit (rd.01+02-03-04-05-06-07+07a)	12	08	0	0
- Pierdere (rd.03+04+05+06+07-01-02-07a)	13	09	2.113.174	2.239.442

*) Cont de repartizat după natura elementelor respective.

**) Rd. 01 (cf.OMF nr.1194/ 2025) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri.

***) Rd. 04 (cf.OMF nr.1194/ 2025) - Se înscriu veniturile din subvenții de exploatare altele decăt cele aferente cifrei de afaceri.

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

INTOCMIT,

Numele si prenumele

SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN

Numele si prenumele

VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura _____

Semnătura _____

Formular
VALIDAT

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.1194 / 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		2.239.442
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante	Nr.rd. OMF nr.1194 / 2025	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05			
- peste 30 de zile	06	06			
- peste 90 de zile	07	07			
- peste 1 an	08	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate	10	10			
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe și contributii neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite și taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariați	Nr.rd. OMF nr.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024		30.06.2025
A		B	1		2
Numar mediu de salariați	20	19			
Numarul efectiv de salariați existenți la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	20			
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr.rd. OMF nr.1194 / 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	

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.1194 / 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	1			
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37				
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)				
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)	Nr.rd. OMF nr.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024	30.06.2025		
A		B	1	2		
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38				
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)				
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0		
- din fonduri publice	45	40				
- din fonduri private	46	41				
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0		
- cheltuieli curente	48	43				
- cheltuieli de capital	49	44				
VII. Cheltuieli de inovare ***)	Nr.rd. OMF nr.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024	30.06.2025		
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.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024	30.06.2025		
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		
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50+51+52+53)	55	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50		
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și părți 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	440.896	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	270.549	467.261
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	69	62	1.563	13.875
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	70	63	268.986	453.386
- 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	56.912.543	71.911.622
- decontări privind interesele de participare, decontări cu acționarii/asociații privind capitalul, decontări din operațiuni în participatie (ct.453+456+4582)	77	70		

- alte creante în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât creanțele în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	78	71	56.912.543	71.911.622
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	79	72		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	80	73		
- de la nerezidenți	81	74		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	82	74a (305)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	83	75		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	84	76	1.240	1.240
- acțiuni necotate emise de rezidenți	85	77		
- părți sociale emise de rezidenți	86	78		
- acțiuni emise de nerezidenți	87	79		
- obligațiuni emise de nerezidenți	88	80		
- dețineri de obligațiuni verzi	89	80a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	90	81		
Casa în lei și în valută (rd.83+84)	91	82		
- în lei (ct. 5311)	92	83		
- în valută (ct. 5314)	93	84		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.86+88)	94	85	11.163	65.361
- în lei (ct. 5121), din care:	95	86	5.803	65.302
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	96	87		
- în valută (ct. 5124), din care:	97	88	5.360	59
- 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	4.389.573	25.085.457
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 și dobânzile 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	2.557.248	1.226.582
- 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	-5.289	-6.100
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	85.787	61.959
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	120	110	38.843	44.065
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat(ct.436 +441+4423+4428+444+446)	121	111	46.944	17.894
- fonduri speciale - taxe și varsăminte 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	1.751.827	23.803.016
-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		
-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	1.751.827	23.803.016
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	131	121		
- varsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	132	122		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	133	123		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	134	124		
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	135	124a (306)		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	136	125		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	137	126	121.273.584	121.273.584
- acțiuni cotate 3)	138	127		
- acțiuni necotate 4)	139	128		

- părți sociale	140	129	121.273.584		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.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024		30.06.2025	
A		B	1		2	
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	143	132	379.512		366.692	
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	30.06.2024		30.06.2025	
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.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024		30.06.2025	
A		B	1		2	
Valoarea contabilă netă a bunurilor 5)	147	136				
XII. Capital social vărsat	Nr.rd. OMF nr.1194 / 2025	Nr. rd.	30.06.2024		30.06.2025	
			Suma (lei)	% 6)	Suma (lei)	% 6)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 6), (rd. 138 +141+145 la 148)	148	137	121.273.584	X	121.273.584	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				
- deținut de persoane fizice	158	147	121.273.584	100,00	121.273.584	100,00
- deținut de alte entități	159	148				
XIII. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2024		2025	
- Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	160	148a (304)				

XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2024	2025
- Dividendele interimare repartizate 7)	161	148b (307)		
F30 - pag. 7				
XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	30.06.2024	30.06.2025
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	162	149		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	163	150		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	164	151		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	165	152		
XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	30.06.2024	30.06.2025
Venituri obținute din activități agricole	166	153		
XVII. Situatia veniturilor si cheltuielilor	Nr.rd. OMF nr.1194/ 2025	Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	30.06.2024	30.06.2025
1. Cifra de afaceri netă (rd. 155+156-157+158+159)	167	154	0	0
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	168	154a (325)		
— din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național		154b (342)		
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	169	155		
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	170	156		
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	171	157		
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct.766)-8)		158		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	172	159		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	173	160		
Sold D	174	161		
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale si corporale (ct.721+ 722)	175	162		
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	176	163		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	177	164		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 +7417 + 7419)	178	165		
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815),din care :	179	166		
- venituri din subvenții pentru investiții (ct. 7584)	180	167		

- venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	181	168		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 154+160 -161+(162 la 166))	182	169	0	0
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	183	170		
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	184	171		
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	185	172	10.464	29.575
- cheltuielile privind consumul de energie (ct. 6051)	186	172a (326)	10.464	29.575
- cheltuielile privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	187	172b (327)		
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	188	173		
F30 - pag. 8				
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	189	174		
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 176+177)	190	175	233.227	60.706
a) Salarii și indemnizații 8) (ct.641+642+643+644)	191	176	219.244	51.301
b) Cheltuieli privind asigurările și protecția socială (ct.645+646)	192	177	13.983	9.405
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd.178a + 179 -180)	193	178	3.899	3.331
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct.6811)	194	178a (330)	3.899	3.331
a.2) Alte cheltuieli (ct.6813+6817+ din ct.6818)	195	179		
a.3) Venituri (ct.7813+ din ct.7818)	196	180		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 182-183)	197	181		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814+ din ct.6818)	198	182		
b.2) Venituri (ct.754+7814+ din ct.7818)	199	183		
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 185+185a+185e+185g+185i+186 +187+188+189+190)	200	184	2.475.047	1.443.964
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621 +622+623+624+625+626+627+628)	201	185	2.310.414	1.367.174
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	202	185a (331)	154.065	70.281
- cheltuieli cu redevențele (ct. 6121)	203	185b (332)	154.065	70.281
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	204	185c (333)		
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	205	185d (334)		
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	206	185e (335)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	207	185f (336)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	208	185g (337)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	209	185h (338)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	210	185i (339)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	211	185j (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)	212	186	5.250	2.375
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	213	187		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	214	188		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	215	189		
- inundații	216	189a (322)		

- secetă	217	189b (323)		
- alunecări de teren	218	189c (324)		
11.10. Alte cheltuieli (ct. 651+6581+ 6582 + 6583 +6584+ 6588)	219	190	5.318	4.134
—Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 666) 8)		191		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 193-194)	220	192		
- Cheltuieli (ct.6812)	221	193		
- Venituri (ct.7812)	222	194		
F30 - pag. 9				
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 170 la 172 + 173-174+175+178+181+184+192)	223	195	2.722.637	1.537.576
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 169-195)	224	196	0	0
- Pierdere (rd. 195-169)	225	197	2.722.637	1.537.576
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	226	198		
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	227	199		
14. Venituri din dobânzi (ct.766)	228	200	1.730.259	
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	229	201		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	230	202		
16. Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	231	203		94
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	232	204		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 198+200+202+203)	233	205	1.730.259	94
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 207-208)	234	206		
- Cheltuieli (ct.686)	235	207		
- Venituri (ct.786)	236	208		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	237	209	1.120.716	695.925
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	238	210		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	239	211	80	6.035
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 206+209+211)	240	212	1.120.796	701.960
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 205-212)	241	213	609.463	0
- Pierdere (rd. 212-205)	242	214	0	701.866
VENITURI TOTALE (rd. 169+205)	243	215	1.730.259	94
CHELTUIELI TOTALE (rd. 195+212)	244	216	3.843.433	2.239.536
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 215-216)	245	217	0	0
- Pierdere (rd. 216-215)	246	218	2.113.174	2.239.442
20. Impozitul pe profit (ct. 691)	247	219		
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 694)	248	219a (328)		
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct. 794)	249	219b (329)		

— Impozitul specific unor activitati (ct. 695)		220		
23. Cheltuieli cu impozitul pe profit la nivelul impozitului minim pe cifra de afaceri (ct. 697)	250	220a (341)		
24. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	251	221		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE :				
- Profit (rd. 217-218-219-220-220a -221-219a+219b)	252	222	0	0
- Pierdere (rd. 218+219+220 +220a +221-217+219a-219b)	253	223	2.113.174	2.239.442

REPREZENTANTUL LEGAL (ADMINISTRATORUL SAU PERSOANA CARE ARE OBLIGAȚIA GESTIONĂRII ENTITĂȚII),		INTOCMIT,	
Numele si prenumele		Numele si prenumele	
<div>SERGHIESCU BOGDAN-CATALIN</div>		<div>VULPOI & TOADER MANAGEMENT SRL</div>	
Semnatura _____		Calitatea	
		<div>22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR</div>	
<div>Formular VALIDAT</div>		Semnatura _____	
		Nr.de inregistrare in organismul profesional:	
		<div>A004317</div>	

*) 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 munca pe perioada nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de 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, înainte de deduceri 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 înscrise 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 1194/ 2025, la rd.149-159, în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrise 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 (cf.OMF nr.1194/ 2025) 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'.

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		-
				+