

Către: BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

RAPORT CURENT 36/2023

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24 /2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	07.11.2023
Denumirea societății	Holde Agri Invest S.A.
Sediul social	Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București
Telefon	+40 754 908 742
Email	investors@holde.eu
Nr. Reg. Comerțului	J40/9208/2018
Cod unic de înregistrare	39549730
Capital social subscris și vărsat	102.130.890 RON
Număr de acțiuni	102.130.890 acțiuni, din care 101.435.040 acțiuni ordinare clasa „A” și 695.850 acțiuni preferențiale clasa „B”
Piața de tranzacționare	SMT AeRO Premium, simbol HAI

Evenimente importante de raportat: Buget de Venituri și Cheltuieli pentru 2023 revizuit

Conducerea Holde Agri Invest S.A. (denumită în continuare „Compania”) informează piața în legătură cu necesitatea revizuirii Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023. Această revizuire a fost cauzată de o serie de factori externi care nu se află sub controlul Companiei, în special de combinația de costuri foarte mari de înființare a culturilor, cu scăderea considerabilă a prețurilor de comercializare a culturilor primare cultivate de Companie în cantități semnificative. Acest context fără precedent va afecta în mod semnificativ cifra de afaceri a Companiei precum și indicatorii de profit pentru anul 2023, așa cum este prezentat în acest raport.

Indicatorul cheie de performanță al companiei - producția - a crescut cu 7% YOY în 2023 față de 2022, ajungând la o estimare de 46.026 de tone, iar la nivelul cheltuielilor indirecte a fost înregistrată o scădere cu 26% comparativ cu 2022, în contextul operării unei suprafețe mai mari. Însă, în ciuda acestor realizări, pe fondul prețurilor cerealelor dramatic mai mici și a costurilor semnificativ mai mari cu inputurile agricole, conducerea Companiei estimează un rezultat anual semnificativ sub bugetul inițial.

De asemenea, conducerea subliniază că exercițiul bugetar pentru 2023 a fost pregătit luând în considerare prețuri cu aproximativ 10% sub mediile de vânzare ale recoltei din 2022.

Evoluția prețurilor pentru principalele cereale cultivate de Holde în 2023 comparativ cu 2022 este prezentată mai jos:

Holde Agri Invest S.A.

Nr. Reg. Comerțului: J40/9208/2018; CUI 39549730
Sediul: Intr. Nestorei nr. 1, Corp B, Etaj 10, Sector 4, București
www.holde.eu | contact@holde.eu

Cultură	Preț mediu de vânzare (RON/tonă) în 2022	Preț mediu de vânzare (RON/tonă) în 2023	2022 vs. 2023
Grâu	1.613	891	-45%
Rapiță	3.673	1.729	-53%
Floarea soarelui	2.937	1.534	-48%
Porumb	1.377	835	-39%

Inițial, strategia conducerii față de perioada de declin a fost de a păstra rezervele de recoltă, așteptându-se la redresarea prețurilor în linie cu nivelul de cost asumat. Cu toate acestea, confruntându-se cu scăderea persistentă și accentuată a prețurilor, având în vedere și trecerea unei perioade semnificative de timp, conducerea a decis să înceapă valorificarea culturilor existente la prețurile actuale de pe piață. Această mișcare strategică are ca scop protejarea fluxurilor de numerar și atenuarea oricăror alte pierderi potențiale din cauza deprecierii pieței.

Pentru a proteja Compania de factorii externi și interni care au influențat semnificativ activitatea agricolă din acest an, conducerea s-a concentrat pe măsuri stricte de control al costurilor la nivelul întregului grup. Acest lucru a asigurat menținerea stabilității cheltuielilor, care s-au menținut sau chiar au scăzut raportat la hectarele lucrate.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023, revizuit și prezentat în comparație cu bugetul inițial, este inclus mai jos:

	Buget 2023	Buget 2023 Revizuit
Suprafață operată	12.915	13.700
	Suma (RON)	
Venituri vânzări produse	103.066.528	68.372.361
Subvenții	15.094.925	16.728.640
Alte venituri	1.500.000	3.419.192
Total venituri	119.661.453	88.520.193
Cost producție vândută	46.751.756	52.251.988
Arendă	15.034.000	13.367.037
Cheltuieli de exploatare	30.698.588	31.363.674
Total cheltuieli	92.484.344	96.982.699
EBITDA Operațională	27.177.109	-8.462.506
Program SOP	1.379.209	0
EBITDA	25.797.900	-8.462.506
EBITDA/HA (EUR)	421	-124
Cheltuieli cu amortizarea	9.419.343	9.818.815
EBIT	16.378.557	-18.281.322
Cheltuieli cu dobânzile	6.013.672	6.434.291
EBIT	10.364.885	-24.715.613
Cheltuieli impozit profit	900.000	154.659
Profit net înainte de încetare contract management	9.464.885	-24.870.272
Cost încetare contract management	0	713.039
Profit net fără amortizare fond comercial & drept arendă	9.464.885	-25.583.311
Amortizare fond comercial & drept arendă conf. OMF1802	4.300.000	4.664.221
Profit net RAS	5.164.885	-30.247.532

Holde Agri Invest S.A.

În ciuda unui an dificil și fără precedent în agricultură, conducerea Companiei informează piața că deține resursele necesare pentru a asigura continuitatea afacerii. În acest scop, Compania a asigurat linii de capital de lucru accesibile de la banca sa principală, prin care este asigurată lichiditatea necesară de a opera în condițiile actuale ale pieței. În plus, Compania a extins termenele de plată cu furnizorii săi și se află în negocieri avansate pentru finanțare suplimentară, cu scopul de a întări poziția financiară a Companiei și a avea acces la capital pentru investiții ulterioare.

Este important de subliniat că rezultatele financiare estimate pentru 2023 nu afectează campania agricolă 2023/2024 a Holde Agri Invest. Compania a finalizat deja însămânțarea pentru campania de toamnă (grâu, rapiță și orz) fără întârzieri. Mai mult, marea majoritate a inputurilor pentru campania de primăvară 2024 (porumb, floarea soarelui, mazăre, soia) au fost deja achiziționate, aflându-se în posesia Companiei, urmând să fie utilizate în campania de însămânțare de anul viitor.

Totodată, conform datelor Companiei, prețurile de achiziție ale îngrășămintelor pentru campania 2023-2024 sunt cu peste 50% mai mici decât în ultimii doi ani. Prin urmare, datorită acestui aspect, cheltuielile principale ale Companiei vor scădea considerabil în viitor. Compania estimează că volatilitatea ultimilor doi ani se va diminua semnificativ și că raportul prețuri de valorificare cereale/cheltuieli cu inputurile agricole va intra într-un ritm normal. În plus, având în vedere creșterea de suprafață prognozată de Companie, în baza contractelor semnate, cheltuielile indirecte per hectar vor scădea și mai mult, contribuind astfel la o revenire a profitabilității la marjele vizate.

Președinte Consiliu de Administrație

Iulian-Florentin Cîrciumaru