

FEBRUARIE, 2022



# Raport financiar Pentru T3 2021

**DN**

**DN AGRAR GROUP SA**

Companie listată pe piața MTS AeRO Premium a Bursei de Valori București

# CUPRINS

Informații emitent	3
Scrisoare de la CEO-ul companiei DN AGRAR GROUP SA	4
Despre DN AGRAR GROUP SA	6
Evenimente cheie în T3 2021 și după încheierea perioadei de raportare	7
Analiză rezultate financiare	9
Cont de profit și pierdere	9
Bilanț	10
Principalii indicatori financiari	12
Declarația conducerii	15

## INFORMAȚII EMITENT

### Informații despre acest raport financiar

Tipul raportului	Raport trimestrial T3 2021
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2021 – 30.09.2021 T3: 01.07.2021 – 30.09.2021
Cadru legal	Anexa 13 la Regulamentul ASF nr. 5/2018
Data raportului	23.02.2022

### Informații despre emitent

Nume	DN AGRAR GROUP S.A.
Cod fiscal	24020501
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J01/730/2008
Sediu social	Alba-Iulia, Strada Piața Iuliu Maniu, Nr. 1, Bl. 31DE, Jud. Alba, ROMÂNIA

### Informații despre valorile mobiliare

Capital social subscris și vărsat	10.606.281,60 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	MTS AeRO Premium
Caracteristici cheie ale valorilor mobiliare emise de companie	53.031.408 acțiuni ordinare

Simbol DN

### Contact

Număr de telefon +40 258 818 114  
+40 258 818 115

Email [actionari@dn-agrar.eu](mailto:actionari@dn-agrar.eu)

Website <https://www.dn-agrar.eu>

Situațiile financiare consolidate intermediare simplificite la 30 septembrie 2021 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

## SCRISOARE de la CEO-ul companiei DN AGRAR GROUP SA

Stimați investitori,

Ne adresăm dumneavoastră pentru a vă prezenta rezultatele companiei noastre pentru T3 aferent anului 2021.

Odată cu listarea companiei la Bursa de Valori București, am dorit să aducem în prim plan un model de business validat și care are o capacitate de creștere confirmată. Experiența pe care o avem cu investitorii până în prezent, ne susține pe piața de capital, și ne permite conectarea la o infrastructură de finanțare cu ajutorul căreia să ne dezvoltăm accelerat în următorii ani.

Doresc să aduc mulțumirile mele investitorilor care ne-au încredințat răbdarea și sprijinul lor, în acest proces de listare care a durat mai mult decât era planificat, deoarece piața și instituțiile din România nu sunt pregătite pentru mecanismul acțiunilor preferențiale cu drept de vot multiplu. Acest aspect a influențat decizia noastră de a renunța la acest tip de acțiuni, în acest moment, capitalul social al societății fiind format doar din acțiuni ordinare.

Luând în considerare situația conflictelor internaționale actuale, ceea ce se întâmplă în prezent cu Ucraina și Rusia, precum și evoluția pandemiei COVID-19, acestea reprezintă în continuare principala preocupare pe plan intern, dar și pe plan extern, neputând fi prevăzută cu exactitate evoluția acestora în perioada imediat următoare.

Cu toate acestea, prevedem pentru viitorul apropiat creșteri substanțiale a prețului la lapte, creșteri care deja își fac simțită prezența încă din luna ianuarie 2022 și care vor continua de-a lungul întregului an.

Ca și obiective ale companiei noastre pe termen scurt, pentru prima parte a acestui an, avem în vedere finalizarea cu succes a tranzacției fermei Apold, implementarea planului de investiții pentru această fermă, implementarea programului SAP în toate unitățile grupului DN Agrar, în vederea digitalizării și eficientizării activităților, precum și creșterea suprafețelor de teren agricol de către compania noastră.

Referitor la ferma Apold, considerăm că procesul de tranziție al activităților acesteia se va desfășura rapid și nu va presupune costuri suplimentare, întrucât ferma are deja integrate producția vegetală și zootehnică, precum și partea de management, în agribusiness-ul grupului de firme DN Agrar.

Dupa încheierea tranzacției de preluare, vom derula planul de investiții stabilit, respectiv dorim să creștem capacitatea de producție de lapte a fermei cu 50% până la finele acestui an, creșterea efectivului de animale, în acest sens am demarat construirea unei săli de muls suplimentară și ne-am propus ca finalizarea construcției să fie până la jumătatea acestui an. De asemenea, tot pentru ferma Apold, dorim să construim noi adăposturi pentru animale, precum și o hală suplimentară de stocare a furajelor.

În ceea ce privește creșterea suprafețelor de teren agricol, așa cum am afirmat mai sus, obiectivul nostru este să ajungem la 10 000 de hectare lucrate. În acest sens, purtăm discuții avansate cu proprietarii terenurilor și suntem încrezători că vom reuși să atingem și acest obiectiv.

Așa cum afirmam mai sus, considerăm relaționarea cu acționarii companiei noastre, ca fiind deosebit de importantă. Dorim să construim o relație puternică și durabilă, din acest considerent este imperios necesar ca informațiile să fie transmise într-un mod cât mai transparent și prompt posibil. Astfel, ne-am propus, începând cu luna martie a acestui an, să



lanșăm un newsletter, pe care îl vom publica lunar, atât pe site-ul Bursei de Valori București, cât și pe site-ul companiei noastre, accesul la acest newsletter putând fi făcut prin abonare. Ne dorim ca acest newsletter să fie o radiografie detaliată a activității companiei noastre, din luna anterioară, în acest fel avem certitudinea că informațiile vor ajunge prompt și într-o formă cât mai precisă la acționarii noștri.

Nu doresc să închei, fără să le mulțumesc încă o dată investitorilor și echipei noastre extraordinare, față de care sunt recunoscător și alături de care am ajuns până în acest punct, precum și comunităților locale din ariile în care operăm, board-ului consultativ și altor parteneri de business.

Pentru planurile de dezvoltare pe care le avem, dorim să avem alături investitori care înțeleg potențialul agricol din România și împreună cu care să ne dezvoltăm profitând de poziția pe piață și modelul de business pe care l-am construit până în prezent, dar și de înțelegerea tendințelor actuale. Aceasta ar trebui privită nu doar ca o simplă investiție, ci ca un parteneriat îndelungat pentru viitor, un parteneriat în care vom trata capitalul investit cu responsabilitate, pentru a genera performanță.

**Jan Gijbertus De Boer,**

Președinte al Consiliului de Administrație DN AGRAR GROUP SA

## DESPRE DN AGRAR GROUP SA

### Scurt istoric al companiei și descrierea domeniului de activitate

Compania DN AGRAR GROUP SA și-a început activitatea în România în anul 2008, prin arendarea terenurilor agricole din centrul Transilvaniei – județele Alba, Sibiu și Hunedoara – finanțate prin investiții străine.

DN AGRAR GROUP SA este formată în prezent din 12 societăți, care activează în domenii precum zootehnie, respectiv creșterea bovinelor de lapte, producție agricolă vegetală, prestări de servicii în agricultură, logistică, transport și turism.

Sediul central al companiei se află în Alba-Iulia și este divizat în următoarele departamente: management general, finanțe, contabilitate, juridic, consultanță în management, inginerie, resurse umane, marketing & PR, IT și topografie.

### Prezentarea societăților din cadrul DN AGRAR GROUP SA

Nr. Crt.	Denumire societate	Asociați	Administratori	Obiect de activitate
1	<b>DN AGRAR GROUP SA</b>	1. A.M. Advies B.V. 74,09 % 2. DN Agrar Cut SRL 0,21% 3. Alți acționari persoane fizice și juridice 25,7%	Jan G. de Boer	Activități de consultanță pentru afaceri și management
2	<b>DN AGRAR CUT SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 95% 2. A.M. Advies B.V. 5%	Jan G. de Boer	Cultivarea cerealelor (exclusiv Orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase
3	<b>DN AGRAR SERVICE SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 96,67% 2. DN Agrar Cut SRL 3,33%	DN Agrar Group SA	Activități după recoltare
4	<b>DN AGRAR BIO SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 96,66% 2. DN Agrar Cut 3,34%	Jan G. de Boer	Creșterea bovinelor de lapte
5	<b>DN AGRAR PRODLACT SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 96,67% 2. DN Agrar Cut SRL 3,33%	DN Agrar Group SA	Creșterea bovinelor de lapte
6	<b>DN AGRAR STRAJA SRL</b>	DN Agrar Group SA 100%	Jan G. de Boer	Creșterea bovinelor de lapte
7	<b>DN AGRAR LOGISTICS SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 95% 2. DN Agrar Cut SRL 5%	DN Agrar Group SA	Transporturi rutiere de mărfuri
8	<b>DN AGRAR GREENFIELD SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 95% 2. DN Agrar Cut SRL 5%	DN Agrar Group SA	Creșterea bovinelor de lapte
9	<b>PENSIUNEA CASA BUNA SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 99,99% 2. DN Agrar Cut SRL 0,01%	DN Agrar Group SA	Alte servicii de cazare
10	<b>DN AGRAR TRADING</b>	DN Agrar Cut SRL 100%	DN Agrar Group SA	Cultivarea cerealelor (exclusiv Orez), plantelor leguminoase și a plantelor producătoare de semințe oleaginoase
11	<b>FARM CONCEPT SRL</b>	1. DN Agrar Group SA 96,67% 2. DN Agrar Cut SRL 3,33%	Jan G. de Boer	Comerț cu ridicata al mașinilor agricole, echipamentelor și furniturilor
12	<b>LACTO AGRAR SRL</b>	Eurolapte B.V.100%	Jan G. de Boer	Creșterea bovinelor de lapte

DN AGRAR adaptează cu grijă numărul de animale la numărul de hectare deținute. Acest lucru contribuie la agricultura circulară. Compania DN AGRAR este conștientă de schimbările climatice și susține o agricultură integrată. DN AGRAR folosește dejecțiile animale lichide și solide rezultate din fermele de creștere a bovinelor ca și fertilizator organic pentru culturile agricole înființate. Solul îmbunătățit asigură o calitate sporită a cerealelor și a plantelor cultivate, plantele fiind folosite în hrana animalelor. Solul fertil și animalele sănătoase contribuie la obiectivul companiei de a deveni o entitate cu circuit agricol integrat.

Cu fiecare investiție și decizie, se are în vedere efectul asupra biodiversității. Scopul este de a permite consumatorilor români să se bucure de lapte românesc de cea mai bună calitate. Semințele și furajele animalelor folosite nu sunt modificate genetic. Compania DN AGRAR GROUP SA are în vedere realizarea unui proiect de valorificare a dejecțiilor animale printr-o fabrică de procesare a compostului, pentru care s-a demarat deja acțiunea de achiziție a terenului, urmând ca după finalizarea tranzacției să se demareze acțiunea de obținere a autorizațiilor și avizelor necesare de la autoritățile avizate.

DN AGRAR GROUP SA dispune de cele mai moderne echipamente și tehnologii, fiind gestionată și structurată la același nivel cu fermele din Olanda și Germania, având un personal bine calificat și în continuă perfecționare.

## **EVENIMENTE CHEIE**

### **Evenimente în T3 2021**

**În luna iulie 2021**, a avut loc plasamentul privat al companiei DN AGRAR GROUP SA, prin care s-au atras de la investitori, fonduri în valoare de 24,8 milioane de lei, reprezentând 25,7% din capitalul social al companiei. Fondurile atrase cu ocazia plasamentului privat, au fost folosite conform prospectului de emisiune, pentru achiziția fermei Lacto Agrar, tranzacția fiind finalizată spre sfârșitul anului 2021.

Unul dintre obiectivele principale ale companiei este constanta atenție pentru echipamentele și utilajele folosite în activitățile acesteia, astfel în lunile **iulie-septembrie 2021**, au fost achiziționate următoarele tipuri de utilaje:

- 1 Buldoexcavator KOMATSU model WB93R-8, an fabricație 2021
- 2 Excavator hidraulic KOMATSU model PC240LC-11E0, an fabricație 2021
3. TĂVĂLUG GUTTLER MODEL PW 820 MASTER, SERIE: HP22296S
4. FlatSpring pentru TĂVĂLUG GUTTLER, SERIE: HP80494-2

Valoarea totală a acestor achiziții ridicându-se la suma de 246 370 euro.

### **Evenimente după încheierea perioadei de raportare**

**În luna august 2021** s-a semnat procesul verbal de recepție la terminarea lucrărilor pentru laguna de stocare a dejecțiilor pentru ferma Prodact, laguna cu o capacitate totală de 25 000 metri cubi, facilitând în acest fel activitatea de gestionare a dejecțiilor animale din fermele grupului DN AGRAR.

Suprafețele de teren agricol deținute de către firmele din grupul DN AGRAR, în acest moment, sunt de 3348,38 de hectare, din care se lucrează, în prezent, aproximativ 2.515 hectare, localizate pe raza județelor Alba și Hunedoara, obiectivul fiind creșterea suprafeței de teren



lucrată la 10.000 de hectare. O parte dintre acestea sunt deținute de către firmele din cadrul grupului DN AGRAR, iar cealaltă parte prin contracte de arendă.

Pe perioada acordării arendei, respectiv **lunile septembrie-noiembrie 2021**, s-a reușit semnarea actelor adiționale de prelungire cu 5 ani a contractelor de arendare, pentru majoritatea arendatorilor companiei, contractele de arendare având, în medie, o durată de valabilitate de minim 10 ani. De asemenea, în aceeași perioadă, s-au făcut achiziții noi de terenuri, respectiv peste 85 de hectare de teren agricol au fost achiziționați de la proprietari persoane fizice sau juridice.

**La data de 10 noiembrie 2021** au avut loc Adunarea Extraordinară și Ordinară a Acționarilor companiei, întrunire în cadrul căreia acționarii DN AGRAR GROUP SA, prezenți la ședință, au aprobat prin vot unanim, toate propunerile de pe ordinea de zi. Principalele decizii aprobate au fost:

1. S-a aprobat modificarea Actului Constitutiv al Societății, prin eliminarea completă a anumitor articole care vizează acțiunile preferențiale Clasa A și B, și care devin "Acțiuni care conferă titularilor drepturi de vot egale în adunările generale ale acționarilor.
2. S-a aprobat împrumutul de la ING BANK pentru cumpărarea de către Societate a părților sociale deținute de către DN Agrar Gârbova CV în DN AGRAR APOLD SRL, DN AGRAR HOLDING SRL, DN AGRAR CÂLNIC SRL și PRODAG GÂRBOVA SRL.
3. S-a aprobat modificarea componenței Consiliului de Administrație, prin majorarea numărului de membri de la 3 la 5, precum și alegerea celor doi noi membri în persoana domnilor: Sorin Gheorghe Șerban și Bințișan Cristian Dan, ambii acționari în cadrul DN AGRAR GROUP SA.

**În luna decembrie 2021**, DN AGRAR GROUP SA a primit avizul favorabil din partea Autorității Consiliului Concurenței din România, pentru achiziția fermelor Lacto Agrar și Apold. Pentru achiziția fermei Lacto Agrar, compania a utilizat capitalul atras prin plasamentul privat, iar pentru achiziția fermei Apold compania v-a accesa, în urma hotărârilor aprobate în cadrul Adunării Generale a Acționarilor, un împrumut de investiții de la ING BANK N.V. AMSTERDAM.

Întrucât ambele ferme au integrat producția vegetală și zootehnică în agribusiness-ul DN AGRAR GROUP SA, după finalizarea tranzacțiilor de preluare, nu va fi necesar un proces de tranziție îndelungat al acestor activități.

**La finalul lunii decembrie 2021**, s-a finalizat cu succes achiziția fermei Lacto Agrar. Odată ce se va finaliza și achiziția fermei Apold, prevăzută pentru luna aprilie a anului 2022, compania DN AGRAR GROUP SA devine cea mai mare fermă zootehnică cu producție de lapte de vacă din România.

Un alt proiect important pentru compania DN AGRAR GROUP SA a fost demarat, cu succes, **la finele anului 2021**, respectiv implementarea programului SAP pentru digitalizarea activităților companiei. Aceasta contribuie la o creștere mai rapidă a companiei în viitorul apropiat, făcând mai ușoară integrarea achizițiilor viitoare în modelul de business actual, precum și creșterea gradului de eficiență și eficacitate a tuturor proceselor de afaceri din cadrul grupului. Transformarea digitală va permite grupului DN AGRAR să-și accelereze strategia de creștere, rezultând mai multă valoare pentru toți acționarii și părțile interesate implicate.

De asemenea, tot pe partea digitală, către **sfârșitul lunii decembrie 2021**, s-a finalizat implementarea unui program software pentru gestionarea activității agricole, pe care companiile din cadrul grupului DN AGRAR îl folosesc în activitatea de producție vegetală.





## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

Primele nouă luni din 2021 au fost cu rezultate financiare bune pentru DN Agrar Group SA, deoarece la nivel consolidat cu achiziția fermei Lacto Agrar SRL performanța financiară a companiei a crescut ajungând la o cifră de afaceri totală de 51,39 milioane de lei, o creștere cu 18.52% față de aceeași perioadă a anului trecut.

În domeniul cultivării cerealelor, firmele din grupul DN Agrar cultiva în acest moment 3.348,33 hectare, din care se lucrează în prezent aproximativ 2.515 hectare localizate pe raza județelor Alba și Hunedoara, și obiectivul este să ajungă la o suprafață lucrată de 10.000 de hectare prin achiziția altor ferme cu producție agricolă vegetală. O astfel de achiziție aflată în derulare este cumpărarea fermei Apold care deține 3.372,36 hectare din care 390,70 hectare în proprietate. Terenul deținut în proprietate în prezent de către grupul de firme DN Agrar Group SA este în suprafața de 299,65 hectare, iar prin contracte de arenda în suprafața de 3.048,73 hectare.

Culturile înființate în anul agricol 2020-2021 au fost următoarele: triticale (365,33 ha), porumb (1,622,32), lucerna (475,23 ha). Producțiile realizate pentru culturile înființate au fost aproximativ 6 tone/ha pentru triticale boabe, peste 15 tone/ha pentru triticale siloz, aproximativ 6 tone/ha pentru porumb boabe, aproximativ 27 tone/ha pentru porumb siloz și aproximativ 21 tone/ha pentru lucerna siloz și au fost folosite atât pentru hrănirea animalelor proprii cât și pentru plata arende (acelor arendatori care optează pentru cereale).

## ANALIZĂ CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

În primele nouă luni ale anului 2021, veniturile din exploatare au fost de 73,95 milioane lei, o creștere cu 11,1% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Veniturile din producția de lapte vândută au fost în sumă de 50,18 milioane de lei, înregistrând o creștere de 24,09% față de aceeași perioadă din 2020. A doua cea mai mare contribuție au avut-o veniturile aferente producției de imobilizări corporale, care reprezintă creșterea efectivului de animale pentru reproducție, a crescut cu 19,21%, ajungând la 4,11 milioane de lei.

Veniturile din subvenții de exploatare au fost înregistrate pro-rata din sumele totale estimate pentru anul 2021, fiind în suma de 5,12 milioane de lei. În anul 2020 veniturile din subvenții de exploatare au fost înregistrate integral la finele anului în luna decembrie de aici rezultă diferența semnificativă între cele două perioade raportate. Subvențiile sunt cu precădere pe zona de agricultură primite prin APIA pentru teren agricol și producția de lapte crud. Subvențiile se acordă în funcție de suprafața de teren folosită, în baza cererilor formulate de organizație.

Cheltuielile din exploatare au crescut într-un ritm mai lent decât veniturile, fiind apreciate cu 7,18% în primele nouă luni ale anului 2021, ajungând la 67,06 milioane de lei. Principala contribuție a fost adusă de cheltuielile cu materiile prime și materialele consumabile, care au atins cifra de 31,42 milioane de lei, o creștere cu 20,31% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, evoluție legată de creșterea numărului de animale direct productive în fermă și a suprafețelor lucrate pentru asigurarea necesarului de furaje.

Această linie a fost urmată de alte cheltuieli externe, care au atins suma de 0,94 milioane de lei, o majorare cu 43,72% și de cheltuielile cu prestațiile externe care au atins suma de 12,42 milioane de lei, o majorare cu 20,08%. Odată cu extinderea efectivului de animale a crescut și cheltuielile cu personalul la suma de 10,70 milioane lei, o majorare cu 16,25%. Această creștere a fost determinată de majorarea numărului de angajați, grupul de



firme DN Agrar având în prezent un număr mediu de 186 angajați față de 162 în aceeași perioadă a anului trecut. Cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au fost de 7,28 milioane de lei, o creștere cu 3,35%.

Rezultatul operațional al companiei a crescut semnificativ, de la o valoare de 3,99 milioane lei, la un rezultat operațional de 6,89 milioane de lei, o majorare cu 72,64%.

Veniturile financiare au crescut cu 42,97%, până la 138,15 mii de lei, în timp ce cheltuielile financiare au scăzut cu 15,28%, ajungând la 2,2 milioane de lei. Scăderea cheltuielilor financiare a fost determinată în principal de scăderea cheltuielilor privind dobânzile cu 17,55 %, în principal datorită diminuării soldului la creditele contractate.

Acest lucru a condus la un rezultat brut de 4,82 milioane de lei în primele noua luni din 2021, o creștere semnificativă comparativ cu suma de 1,48 milioane de lei înregistrată în aceeași perioadă a anului trecut. În anul 2021, compania a închis T3 2021 cu un profit net de 4,1 milioane de lei, o majorare cu 237,64% față de aceeași perioadă din 2020.

<b>CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE in LEI</b>	<b>30-Sep-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	66,557,189	73,948,162	<b>11.10%</b>
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	62,568,652	67,062,448	<b>7.18%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) DIN EXPLOATARE</b>	<b>3,988,537</b>	<b>6,885,714</b>	<b>72.64%</b>
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	96,632	138,153	<b>42.97%</b>
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	2,606,098	2,207,772	<b>-15.28%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIAR(Ă)</b>	<b>(2,509,466)</b>	<b>(2,069,619)</b>	<b>-17.53%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA BRUT)(Ă)</b>	<b>1,479,071</b>	<b>4,816,095</b>	<b>225.62%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(Ă) AFERENT GRUPULUI</b>	<b>1,215,428</b>	<b>4,103,723</b>	<b>237.64%</b>

## ANALIZĂ BILANȚ

De la începutul anului 2021, activele totale au crescut cu 24,19%, ajungând la 166 milioane de lei. Activele imobilizate s-au majorat cu 1,47%, ajungând la 88,9 milioane de lei. Imobilizările necorporale au scăzut cu 0,05 milioane de lei, ca rezultat al uzurii naturale a mijloacelor fixe.

Imobilizările financiare au crescut cu aproximativ 3,52 mii de lei, reprezentând o majorare de 8,17%. Activele circulante au crescut cu 67,73%, ajungând la 75,72 milioane de lei în perioada analizată. Creșterea a fost determinată în principal de majorarea stocurilor cu 16,51%, care au ajuns la 34,19 milioane de lei, a creanțelor cu 13,61%, care au ajuns la 16,53 milioane de lei. Creanțele au crescut datorită subvenției pentru activitatea agricolă (zootehnie și vegetală) ce se va încasa până la finalul anului. Creșterea înregistrată de categoria casa și conturi la bănci a fost determinată de numerarul încasat de companie odată cu finalizarea cu succes a plasamentului privat. Majorarea de capital social a adus companiei aproximativ 24,67 milioane de lei.

<b>INDICATORI DE BILANȚ in LEI</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL	87,617,450	88,906,869	<b>1.47%</b>
ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL	45,142,514	75,717,820	<b>67.73%</b>
CHELTUIELI ÎN AVANS	916,634	1,383,652	<b>50.95%</b>
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>133,676,598</b>	<b>166,008,341</b>	<b>24.19%</b>

Datoriile pe termen scurt au crescut într-un ritm moderat, cu 20,6% ajungând la 41,71 milioane de lei. Acest lucru reprezintă o creștere naturală față de începutul de an ca și consecință a creșterii activității; contul furnizori terți prezintă o creștere față de începutul anului, aproximativ 3,67 milioane de lei ca urmare a creșterii stocurilor, nu prezintă datorii depășite la scadență.

<b>Datorii pe termen scurt</b>			
<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
Datorii pe termen scurt aferente contracte de imprumut institutii financi	8,956,569	12,455,962	<b>39.07%</b>
Datorii pe termen scurt aferente contracte de leasing	2,614,197	3,996,319	<b>52.87%</b>
Datorii comerciale	8,947,848	12,617,436	<b>41.01%</b>
Datorii comerciale catre parti legate	5,224,520	6,237,614	<b>19.39%</b>
Avansuri de la clienti	4,128	11,313	<b>174.06%</b>
Creditori diversi	501,310	527,042	<b>5.13%</b>
Salarii si alte drepturi datorate catre personal	620,851	835,590	<b>34.59%</b>
Contributii la asigurari sociale	429,020	449,939	<b>4.88%</b>
Impozit pe venituri de natura salariilor	78,369	97,720	<b>24.69%</b>
Impozit pe profit	1,002,970	260,983	<b>-73.98%</b>
TVA de plata	314,938	204,759	<b>-34.98%</b>
Imprumuturi de la parti legate	5,883,482	3,991,138	<b>-32.16%</b>
Alte datorii pe termen scurt	8,696	24,636	<b>183.30%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>34,586,898</b>	<b>41,710,451</b>	<b>20.60%</b>

Datoriile pe termen lung au scăzut cu 13,01% în primele nouă luni din 2021, ajungând la 41,51 milioane de lei, față de sfârșitul anului 2020. Scăderea față de începutul acestui an a avut loc ca urmare a plăților efectuate pentru creditele de investiții primite de la ING Bank și Exim Bank precum și a plăților efectuate pentru contractele de leasing de achiziție echipamente agricole de la BT Leasing și BRD Sogelease.

<b>Datorii pe termen lung</b>			
<b>Descriere</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
Imprumuturi de la Exim Bank	19,527,911	17,514,458	<b>-10.31%</b>
Imprumuturi de la ING Bank	20,443,838	15,964,751	<b>-21.91%</b>
Imprumuturi de la Banca Transilvania	42,495	-	
Leasing BT Leasing	2,053,885	1,309,250	<b>-36.25%</b>
Leasing BRD Sogelease	4,990,517	5,480,147	<b>9.81%</b>
Leasing Unicredit	-	583,139	
Alte datorii pe termen lung (garantii diverse)	658,650	658,650	<b>0.00%</b>
<b>TOTAL</b>	<b>47,717,296</b>	<b>41,510,395</b>	<b>-13.01%</b>

Provizioanele au scăzut cu 84,92% în primele nouă luni din 2021, ajungând la 26,38 mii lei, față de sfârșitul anului 2020.

Capitalurile proprii au crescut cu 61,65%, ajungând la 82,76 milioane de lei, o majorare determinată de capitalul provenit din plasamentul privat, în valoare de 24,67 milioane de lei. Rezervele legale au rămas la același nivel, având o valoare de 908,88 mii lei.

<b>INDICATORI DE BILANT in LEI</b>	<b>31-Dec-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN	34,586,898	41,710,451	<b>20.60%</b>
DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	47,717,296	41,510,395	<b>-13.01%</b>
PROVIZIOANE	174,917	26,381	<b>-84.92%</b>
VENITURI IN AVANS - TOTAL	-	-	-
TOTAL DATORII	82,304,194	83,220,846	<b>1.11%</b>
CAPITALURI PROPRII - TOTAL	51,197,487	82,761,114	<b>61.65%</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>133,501,681</b>	<b>165,981,960</b>	<b>24.33%</b>

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

<b>Indicatorul lichidității curente</b>	
Active curente (A)	75,717,820
Datorii curente (B)	41,710,451
<b>A/B</b>	<b>1.82</b>

<b>Indicatorul gradului de îndatorare</b>	
Capital împrumutat (A)	40,851,745
Capital propriu (B)	82,761,114
<b>A/B</b>	<b>49%</b>

Capital împrumutat (A)	40,851,745
Capital angajat (B)	123,612,859
<b>A/B</b>	<b>33%</b>
<i>Capital împrumutat = Credite peste 1 an</i>	
<i>Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu</i>	

<b>Viteza de rotație a activelor imobilizate</b>	
Cifra de afaceri(A)	51,393,245
Active imobilizate(B)	88,906,869
<b>A/B</b>	<b>0.58</b>

**grupul DN AGRAR GROUP SA si LACTO AGRAR SRL**  
**CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE AL SOCIETATILOR COMBinate**  
**pentru perioada de 9 luni incheiata la 30 septembrie 2021**  
**(toate sumele sunt exprimate in RON)**

	<b>30-Sep-20</b>	<b>30-Sep-21</b>	<b>Δ%</b>
<b>1.Cifra de afaceri netă</b>	<b>43,361,928</b>	<b>51,393,245</b>	<b>18.52%</b>
Producția vandută	40,441,655	50,182,042	24.09%
Venituri din vanzarea marfurilor	3,319,574	1,237,894	-62.71%
Reduceri comerciale acordate	(399,301)	(26,691)	-93.32%
2. Venituri aferente costului producției in curs de executie	12,020,578	11,213,523	-6.71%
3. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale	3,447,818	4,110,073	19.21%
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale	-	-	-
5. Venituri din producția de investiții imobiliare	-	-	-
6. Venituri din subvenții de exploatare	379,531	5,115,092	1247.74%
7. Alte venituri din exploatare	7,347,334	2,116,229	-71.20%
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>66,557,189</b>	<b>73,948,162</b>	<b>11.10%</b>
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	26,114,507	31,417,253	20.31%
Alte cheltuieli materiale	944,834	752,674	-20.34%
b) Alte cheltuieli externe	654,696	940,929	43.72%
c) Cheltuieli privind mărfurile	3,421,040	1,345,253	-60.68%
Reduceri comerciale primite	(465,984)	(24,697)	-94.70%
9. Cheltuieli cu personalul	<b>9,202,301</b>	<b>10,697,270</b>	<b>16.25%</b>
a) Salarii și indemnizații	8,975,138	10,445,592	16.38%
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	227,163	251,678	10.79%
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	<b>7,044,303</b>	<b>7,280,467</b>	<b>3.35%</b>
a.1) Cheltuieli	7,044,303	7,280,467	3.35%
a.2) Venituri	-	-	-
b) Ajustări de valoare privind activele circulante	<b>(42,930)</b>	<b>(379,207)</b>	<b>783.31%</b>
b.1) Cheltuieli	138,491	26,097	-81.16%
b.2) Venituri	(181,421)	(405,304)	123.41%
11. Alte cheltuieli de exploatare	<b>15,839,314</b>	<b>15,181,041</b>	<b>-4.16%</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	10,340,168	12,416,117	20.08%
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	183,356	230,081	25.48%
11.3. Alte cheltuieli	5,315,790	2,534,843	-52.31%
Ajustări privind provizioanele	<b>(143,429)</b>	<b>(148,535)</b>	<b>3.56%</b>
- Cheltuieli	-	1,629	-
- Venituri	(143,429)	(150,164)	4.70%
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL</b>	<b>62,568,652</b>	<b>67,062,448</b>	<b>7.18%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) DIN EXPLOATARE</b>	<b>3,988,537</b>	<b>6,885,714</b>	<b>72.64%</b>
12. Venituri din interese de participare	-	-	-
13. Venituri din dobânzi	10,194	18,531	81.78%
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată	-	-	-
15. Alte venituri financiare	86,438	119,622	38.39%
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>96,632</b>	<b>138,153</b>	<b>42.97%</b>
17. Cheltuieli privind dobânzile	1,917,942	1,581,279	-17.55%
18. Alte cheltuieli financiare	688,156	626,493	-8.96%
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL</b>	<b>2,606,098</b>	<b>2,207,772</b>	<b>-15.28%</b>
<b>PROFITUL SAU (PIERDEREA) FINANCIAR(Ă)</b>	<b>(2,509,466)</b>	<b>(2,069,619)</b>	<b>-17.53%</b>
<b>VENITURI TOTALE</b>	<b>66,653,821</b>	<b>74,086,315</b>	<b>11.15%</b>
<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>65,174,750</b>	<b>69,270,220</b>	<b>6.28%</b>
<b>19. PROFITUL SAU (PIERDEREA BRUT)(Ă)</b>	<b>1,479,071</b>	<b>4,816,095</b>	<b>225.62%</b>
20. Impozitul pe profit	196,268	598,165	204.77%
21. Impozitul specific unor activități	-	-	-
22. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus	52,588	53,444	1.63%
<b>23. PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(Ă) A EXERCITIULUI FINANCIA</b>	<b>1,230,215</b>	<b>4,164,486</b>	<b>238.52%</b>
Profit sau (pierdere) neta aferente Intereselor minoritare	14,787	60,763	310.92%
<b>24. PROFITUL SAU (PIERDEREA) NET(Ă) AFERENT GRUPULUI</b>	<b>1,215,428</b>	<b>4,103,723</b>	<b>237.64%</b>

grupul DN AGRAR GROUP SA si LACTO AGRAR SRL  
**BILANTUL SOCIETATILOR COMBinate**  
 incheiat la 30 septembrie 2021  
 (toate sumele sunt exprimate in RON)

	31-Dec-20	30-Sep-21	Δ%
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE	243,403	192,975	-20.72%
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE	87,331,000	88,667,329	1.53%
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE	43,047	46,565	8.17%
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE – TOTAL</b>	<b>87,617,450</b>	<b>88,906,869</b>	<b>1.47%</b>
I. STOCURI	29,345,032	34,190,732	16.51%
II. CREAŢE	14,550,428	16,530,870	13.61%
III. INVESTIŢII PE TERMEN SCURT	-	-	-
IV. CASA ŞI CONTURI LA BĂNCI	1,247,054	24,996,218	1904.42%
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE – TOTAL</b>	<b>45,142,514</b>	<b>75,717,820</b>	<b>67.73%</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>916,634</b>	<b>1,383,652</b>	<b>50.95%</b>
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	465,122	749,541	61.15%
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	451,512	634,111	40.44%
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b>	<b>34,586,898</b>	<b>41,710,451</b>	<b>20.60%</b>
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	<b>11,020,738</b>	<b>34,756,910</b>	<b>215.38%</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>99,089,700</b>	<b>124,297,890</b>	<b>25.44%</b>
<b>G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b>	<b>47,717,296</b>	<b>41,510,395</b>	<b>-13.01%</b>
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>174,917</b>	<b>26,381</b>	<b>-84.92%</b>
I. SUBVENŢII PENTRU INVESTIŢII	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	-	-
II. VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	-	-
III. VENITURI ÎN AVANS AFERENTE ACTIVELOR PRIMITE PRIN TRANSFER DE LA CLIEŢI	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an	-	-	-
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an	-	-	-
IV. FONDUL COMERCIAL NEGATIV	-	-	-
<b>I. VENITURI IN AVANS - TOTAL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>I. CAPITAL</b>	<b>4,496,300</b>	<b>15,066,482</b>	<b>235.09%</b>
1. Capital subscris vărsat	4,496,300	15,066,482	235.09%
2. Capital subscris nevărsat	-	-	-
3. Patrimoniul regiei	-	-	-
4. Patrimoniul institutelor naţionale de cercetare-dezvoltare	-	-	-
5. Alte elemente de capitaluri proprii	-	-	-
II. PRIME DE CAPITAL	-	21,946,567	-
III. REZERVE DIN REEVALUARE	4,333,728	4,333,728	0.00%
IV. REZERVE	942,980	942,980	0.00%
V. ACŢIUNI PROPRII (sold debitor)	-	7,646	-
VI. CĂŞTIGURI/ PIERDERI LEGATE DE INSTRUMENTELE DE CAPITALURI PROPRII	-	-	-
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)	33,172,081	35,935,902	8.33%
VIII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIŢIULUI FINANCIAR	8,030,527	4,103,723	-48.90%
IX. REPARTIZAREA PROFITULUI (sold debitor)	156,744	-	-
X. INTERESE MINORITARE	378,615	439,378	16.05%
<b>J. CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>51,197,487</b>	<b>82,761,114</b>	<b>61.65%</b>

## DECLARAȚIA CONDUCERII

Alba-Iulia, 23 februarie 2022

Conform celor mai bune informații disponibile, confirmăm că situațiile financiare intermediare consolidate neauditare întocmite pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2021 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor DN AGRAR GROUP SA, așa cum este prevăzut de standardele de contabilitate aplicabile, și că Raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea evenimentelor importante care au avut loc în decursul primelor nouă luni ale exercițiului financiar 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare intermediare consolidate.

**Jan Gijsbertus De Boer**

Presedintele Consiliului de Administratie al DN AGRAR GROUP SA