



RAPORT FINANCIAR T3 2021

la 30.09.2021



agroland

AGRIBUSINESS

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DE LA CEO	4
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	7
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	9
BILANȚ	10
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	11
DECLARAȚIA CONDUCERII	12

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport Trimestrial pentru T3 2021
Pentru exercițiul financiar	9L: 01.01.2021 – 30.09.2021
Data publicării raportului	15.11.2021
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Agroland Agribusiness S.A.
Cod fiscal	RO 37478862
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J16/1009/2017
Sediu social	Sat Pielești, Comuna Pielești, T44, P43, Dolj, Romania

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	112.500 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	1.125.000 acțiuni
Simbol	AAB acțiuni AAB26 obligațiuni

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 31 86021 01
Email	investitor.agribusiness@agroland.ro
Website	https://agribusiness.agroland.ro

Situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2021 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

În paginile următoare veți găsi o imagine de ansamblu asupra performanței noastre în primele nouă luni ale anului 2021, perioadă în care am înregistrat creșteri semnificative atât din punct de vedere al vânzărilor, cât și al profitului. Încheiem T3 2021 cu un venit operațional de 22,2 milioane lei, o creștere de 53% și un profit net de 1,2 milioane lei, o creștere de 332% față de aceeași perioadă din 2020. Am înregistrat cea mai mare creștere în valoare absolută la vânzările de îngrășăminte, care s-au dublat față de anul trecut, și o creștere cu 20% la pesticide, care au ajuns la 9,3 milioane de lei.



Până în prezent, 2021 a fost un an foarte bun pentru agrobusiness. Pe măsură ce prețurile la cereale au crescut, atingând maxime istorice, fermierii români au înregistrat rezultate financiare bune și, în consecință, au putut plăti sumele datorate înainte de termenele limită. Pe de altă parte, am simțit această creștere a prețurilor și din punct de vedere al costurilor – vedem cheltuielile în creștere și ne așteptăm ca în acest an, costurile pentru înființarea noilor culturi să fie semnificativ mai mari decât în anii precedenți. În prezent, avem cele mai mari prețuri atât pentru cereale, cât și pentru îngrășăminte. Din fericire, în cazul nostru, pentru fermierii cărora le oferim servicii – din partea de Sud-Vest a României, ultimii doi ani au fost foarte buni și dispun de capital suficient pentru a începe noul ciclu.

Credem că prețurile ridicate se vor menține și în viitor. Dorim să folosim acest lucru în avantajul nostru și să creștem și mai mult marja de profit. Considerăm că poziția noastră puternică de numerar, parțial datorată capitalului atras de la BVB prin majorarea capitalului social și emiterea de obligațiuni de la începutul acestui an, împreună cu nivelul bun de încasări a sumelor datorate de la clienți, ne vor ajuta în atingerea acestui obiectiv. Deja în 2021 am observat beneficiile aduse de îmbunătățirea poziției noastre de numerar, deoarece ne-a ajutat să creionăm oferte foarte bune la îngrășăminte, contribuind la o creștere de trei cifre a marjei de profit generată în primele nouă luni ale anului 2021.

Premisele pentru restul anului 2021 arată bine și ne așteptăm să continuăm creșterea accelerată pe care am observat-o până acum în primele trei trimestre ale anului. Pentru 2022, avem în vedere să ne extindem și mai mult prezența locală și să ajungem la fermieri din noi regiuni ale țării precum Sud, Sud-Est și Vest, contribuind astfel la creșterea în continuare a cifrei de afaceri. De asemenea, în prezent, ne pregătim să introducem unele dintre produsele noastre cheie în magazinele Agroland, pentru a ajunge pe noi piețe prin rețeaua companiei noastre mamă.

Vă invităm să citiți mai detaliat despre Agroland Agribusiness în T3 2021 în paginile următoare. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră de la începutul anului, fie că este vorba despre afaceri sau pe piețele de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la investitor.agribusiness@agroland.ro.

Florin Radu

DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS

Agroland Agribusiness are ca obiect principal de activitate vânzarea de inputuri pentru agricultura convențională și agricultura organică. Principalele inputuri agricole comercializate de Agroland Agribusiness sunt fertilizanții, pesticidele, semințele și combustibilii, astfel, Compania comercializează întregul set de inputuri necesare fermierilor. În prezent, modelul de business al acestei linii de afaceri este comercializarea produselor achiziționate de la producători interni și externi, către fermierii ce dețin o suprafață agricolă considerabilă, însă și dezvoltarea, împreună cu partenerii furnizori, a produselor cu formulări proprii. În viitorul apropiat, Compania are în plan extinderea gamei de produse proprii, personalizate.

Activitatea secundară desfășurată de Companie este reprezentată de trading-ul cu cereale, personalul având deja experiență dobândită în cadrul Cargill Agricultura. Prin aceasta linie de business, pe lângă obiectivul de a suplini și diversifica veniturile Companiei, Agroland Agribusiness își propune recuperarea mai rapidă a creanțelor, înainte de scadența stabilită la cultura. Activitatea de trading cu cereale permite Companiei achiziționarea de cereale de la fermieri și valorificarea acestora către traderii mari care operează doar în puncte fixe sau doar în porturi. Astfel, Agroland Agribusiness operează ca un furnizor pentru fermieri, prin inputurile pe care le comercializează, dar și ca potențial cumpărător al culturilor fermierilor.

Compania activează în acest moment în zona de Sud-Vest a țării, respectiv în județele Dolj, Olt, Mehedinți, Argeș, Teleorman, Vâlcea și Gorj și are ca obiectiv extinderea pe toată zona de Sud a țării, dar și în zona de Vest, acolo unde Compania-mamă este foarte cunoscută ca fiind un partener de încredere, care oferă produse premium.

Segmentul de piață căruia i se adresează Compania este format din fermierii ce dispun de o suprafață cultivabilă medie, unde marjele sunt superioare, concentrând astfel resursele eficient, pentru a maximiza veniturile.

În general, clienții Agribusiness sunt fermierii cu suprafețe medii-mari care cultivă:

- Cereale: grau, oraz, porumb, triticale, orzoaica, etc;
- Plante oleaginoase: rapița, floarea soarelui.

Clienții Companiei sunt împărțiți în trei categorii, în funcție de suprafață cultivată:

- Fermieri mici, care dețin o suprafață cultivabilă de până la 100 ha;
- Fermieri medii, care dețin o suprafață cultivabilă între 100 și 500 ha;
- Fermieri mari, care dețin o suprafață cultivabilă de peste 500 ha

Compania acordă o mare importanță categoriei de fermieri care cultivă organic sau care sunt în etapa de conversie a terenurilor către o cultura organică. În acest sens, în portofoliul Emitentului se găsesc producători interni și externi care furnizează acest tip de produse organice.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2021 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

PLASAMENT PRIVAT PENTRU OBLIGAȚIUNI

În data de 28 iulie 2021, Compania a încheiat un plasament privat pentru obligațiuni în urma căruia a atras de la investitorii pe bursă. Obligațiunile cu simbolul AAB26 emise sunt denumite în lei, au scadența la 5 ani și o rată anuală fixă a cuponului de 9% stabilită de emitent, cupoanele urmând să fie plătite semestrial. Valoarea nominală a unei obligațiuni AAB26 este de 100 lei, iar subscrierea minimă în cadrul plasamentului a fost de 60.000 lei (600 de obligațiuni).

AGROLAND AGRIBUSINESS LISTEAZĂ OBLIGAȚIUNI DE 10 MILIOANE DE LEI LA BURSĂ

În data de 9 septembrie 2021, Compania a listat prima sa emisiune de obligațiuni la Bursa de Valori București, pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT). Obligațiunile, în valoare de 10 milioane de lei, se tranzacționează sub simbolul bursier AAB26. În total, grupul Agroland, din care face parte compania Agroland Agribusiness, a atras din piața de capital peste 32 milioane de lei, în 2020 și 2021, prin două plasamente de obligațiuni și două plasamente de acțiuni.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L

În primele nouă luni din 2021, veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness au ajuns la 22,2 milioane de lei, în creștere cu 53% față de aceeași perioadă a anului trecut. Creșterea a fost determinată în primul rând de o creștere cu 49% a veniturilor din vânzarea de mărfuri care au ajuns la 27,2 milioane lei, și a fost compensată de 5,7 milioane lei în reduceri comerciale care au fost acordate clienților, în conformitate cu standardele din industria agroalimentară pentru produsele care au fost achitate la timp. În plus, Agroland Agribusiness a primit în primele nouă luni din 2021 subvenții de venit. Subvenția, în valoare totală de 0,7 milioane de lei este grantul pentru capital de lucru prevăzut în cadrul Măsurii 2 de către Ministerul Economiei, Antreprenoriatului și Turismului din România.

În ceea ce privește veniturile, îngrășămintele au contribuit cel mai mult la vânzările totale, în valoare de 10,7 milioane de lei, o creștere de 110% față de aceeași perioadă a anului trecut. Vânzările de pesticide au crescut cu 20%, la 9,9 milioane de lei, în timp ce vânzările de semințe au crescut cu 23% ajungând la 5,7 milioane de lei. Celelalte categorii: combustibil (0,5 milioane, +148%) și trading de cereale (0,3 milioane, +100%) împreună cu alte produse (0,1 milioane, -28%) au furnizat venituri totale cumulate sub 1 milion lei.

Categorie venituri (lei)	30.09.2020	30.09.2021	Δ %
Pesticide	8.281.448	9.927.998	20%
Semințe input	4.579.000	5.653.955	23%
Fertilizanți	5.099.976	10.706.513	110%
Combustibil input	205.494	508.880	148%
Trading	0	318.070	100%
Altele	131.781	94.586	-28%
Total	18.297.698	27.210.004	49%

Cheltuielile de exploatare au crescut într-un ritm mai lent decât veniturile, ajungând la 20,8 milioane de lei în primele nouă luni din 2021, o creștere cu 47% față de aceeași perioadă a anului trecut. Mărfurile vândute reprezintă cea mai mare pondere din categoria cheltuielilor în valoare de 21,2 milioane lei (creștere de 51%), cifră asupra căreia a fost aplicată o reducere de 2,2 milioane lei (creștere 197%). Reducerea a fost primită de la furnizori la momentul plății. Cheltuielile cu angajații au reprezentat al doilea cel mai mare cost în perioada analizată, ajungând la 0,8 milioane lei, în creștere cu 23%. Creșterea a fost rezultatul numărului mai mare de angajați cu normă întreagă - 10 salariați la 30.09.2021 față de 8 angajați la 30.09.2020 - precum și a creșterii bonusurilor oferite personalului pentru performanța îmbunătățită. Cheltuielile cu materiile prime și alte cheltuieli materiale au ajuns la 0,1 milioane lei. Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 519%, până la 0,8 milioane lei din cauza costurilor datorate brokerului pentru derularea a două plasamente private și listarea acțiunilor AAB și obligațiunilor AAB26 pe piața AeRO a Bursei de Valori București.

Datorită îmbunătățirii vânzărilor și controlului continuu asupra costurilor, rezultatul operațional a ajuns la 1,4 milioane lei, în creștere cu 331% față de primele nouă luni din 2020. Rezultatul financiar a fost o pierdere financiară de 30.000 lei, o creștere cu 316%, ceea ce a rezultat într-o ajustare a rezultatului brut, care a fost de 1,4 milioane lei, o creștere de 332%. Impozitele datorate au crescut cu 331% ajungând la 0,2 milioane lei. În consecință, rezultatul net pentru primele nouă luni din 2021 a ajuns la 1,2 milioane de lei, în creștere cu 332% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Declarația de profit și pierdere (lei)	30.09.2020	30.09.2021	Δ %
Venituri din exploatare	14.484.552	22.219.218	53%
Costuri de operare	14.151.127	20.781.079	47%
Rezultat operațional	333.426	1.438.139	331%
Rezultat financiar	(7.170)	(29.794)	316%
Rezultat brut	326.255	1.408.345	332%
Rezultat net	282.317	1.218.777	332%

ANALIZA BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut cu 181% în primele nouă luni ale anului 2021, ajungând la 27,1 milioane lei. Activele fixe au crescut cu 5487%, la 7,9 milioane de lei, cauzate de o creștere a activelor financiare, care au ajuns la 7,5 milioane de lei. Din această sumă, 5 milioane de lei reprezintă un împrumut acordat de Agroland Agribusiness companiei-mamă, Agroland Business Systems. Împrumutul a fost asigurat din capitalul atras din emisiunea de obligațiuni corporative, pentru finanțarea achizițiilor. Capitalul va fi returnat înainte de sfârșitul anului 2021. Imobilizarile corporale au crescut cu 138%, ajungând la 0,3 milioane lei în perioada analizată.

Activele curente au crescut cu 102%, ajungând la 19,2 milioane lei la finalul trimestrului 3 2021. Stocurile au crescut cu 140%, ajungând la 3,5 milioane lei, iar creanțele au crescut cu 73%, până la 6,9 milioane lei, ambele datorită amplorii tot mai mari a afacerii. Alte active, care reprezintă TVA de recuperat, au crescut cu 750%, ajungând la 1,3 milioane de lei. Numerarul și echivalentele de numerar au crescut cu 95%, la 7,7 milioane lei, ca urmare a capitalului atras în urma emiterii de obligațiuni corporative în valoare totală de 10 milioane lei. Diferența dintre numerarul din cont și capitalul atras este reflectată de împrumutul de 5 milioane acordat Agroland Business Systems așa cum este prevăzut mai sus.

La categoria datorii, datoriile curente au scăzut cu 35%, până la 5,8 milioane de lei întrucât compania a decontat în avans sumele datorate unor furnizori pentru a beneficia de reduceri. În plus, pentru achiziționarea îngrășămintelor, compania nu a folosit creditul furnizorului, ci a plătit cash la livrare sau într-un interval scurt de timp de la livrare. Datoriile pe termen lung au crescut semnificativ, ajungând la 18,1 milioane lei, în creștere cu 101% față de aceeași perioadă a anului trecut. Din această sumă, 10 milioane sunt obligațiuni corporative (admise la tranzacționare sub simbolul AAB26) iar 2 milioane lei reprezintă un credit accesat de la Raiffeisen Bank.

Capitalurile proprii au crescut cu 1259%, ajungând la 9 milioane de lei, datorită creșterii capitalului subscris și vărsat, precum și a primelor de emisiune din plasamentul privat de acțiuni AAB. Profitul raportat a crescut cu 331% ajungând la 1,6 milioane lei, iar profitul pe perioada financiară analizată a ajuns la 1,2 milioane, în creștere cu 332% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Indicatori de bilanț (lei)	30.09.2020	30.09.2021	Δ %
Active imobilizate	140.670	7.859.199	5487%
Active circulante	9.515.441	19.239.068	102%
Total active	9.656.112	27.098.267	181%
Datorii curente	8.862.905	5.788.813	-35%
Datorii pe termen lung	129.519	12.286.910	9387%
Total Datorii	8.992.424	18.075.723	101%
Capitaluri proprii	663.687	9.022.544	1259%
Total capitaluri proprii și datorii	9.656.112	27.098.267	181%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	31.09.2020	30.09.2021	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	14.484.552	22.219.218	53%
Venituri din vanzarea marfurilor	18.297.698	27.210.004	49%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	<i>(3.813.149)</i>	<i>(5.721.229)</i>	<i>50%</i>
Venituri din subventii de exploatare	0	725.925	100%
Alte venituri din exploatare	3	4.518	164783%
Cheltuieli din exploatare, din care:	14.151.127	20.781.079	47%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	52.159	75.831	45%
Alte cheltuieli materiale	18.743	22.796	22%
Cheltuieli privind marfurile	14.002.352	21.201.321	51%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	<i>(732.014)</i>	<i>(2.174.058)</i>	<i>197%</i>
Cheltuieli cu personalul	656.381	805.189	23%
Cheltuieli cu amortizarea si ajustarile de valoare	29.229	81.272	178%
Alte cheltuieli de exploatare	124.278	768.727	519%
Rezultat operational	333.426	1.438.139	331%
Venituri financiare	398	559	40%
Cheltuieli financiare	7.568	30.352	301%
Rezultat financiar	(7.170)	(29.794)	316%
Venituri totale	14.484.950	22.219.777	53%
Cheltuieli totale	14.158.695	20.811.431	47%
Rezultat brut	326.255	1.408.345	332%
Impozitul pe profit/alte impozite	43.938	189.568	331%
Rezultat net	282.317	1.218.777	332%
EBITDA	362.654	1.519.411	319%
Marja EBITDA (%)	77,85%	80,21%	Δ2,36pp

BILANȚ

Indicatori de bilant (lei)	30.09.2020	30.09.2021	Evoluție %
Active imobilizate, din care:	140.670	7.859.199	5487%
Imobilizari necorporale	976	0	-100%
Imobilizari corporale	138.444	329.416	138%
Imobilizari financiare	1.250	7.529.783	602283%
Active circulante, din care:	9.515.441	19.239.068	102%
Stocuri	1.446.504	3.473.992	140%
Creante	3.976.792	6.897.404	73%
Alte active	133.047	1.130.911	750%
Casa și conturi la banci	3.959.099	7.736.762	95%
Total active	9.656.112	27.098.267	181%
Datorii curente	8.862.905	5.788.813	-35%
Datorii pe termen lung	129.519	12.286.910	9387%
Total Datorii	8.992.424	18.075.723	101%
Capitaluri proprii, din care:	663.687	9.022.544	1259%
Capital subscris si varsat	1.000	112.500	11150%
Prime de capital	0	6.052.500	100%
Rezerve legale	200	200	0%
Profitul sau pierderea reportata	380.170	1.638.567	331%
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	282.317	1.218.777	332%
Total capitaluri proprii si datorii	9.656.112	27.098.267	181%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2021

Active curente	19.239.068	= 3,32
Datorii curente	5.788.813	

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2021

Capital împrumutat	x 100	12.286.910	x 100	= 136%
Capital propriu		9.022.544		

Capital împrumutat	x 100	12.286.910	x 100	= 58%
Capital Angajat		7.984.889		

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2021

Cifra de afaceri	22.214.700	= 3,76
Active imobilizate	7.859.199	

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 11 noiembrie 2021

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare neauditate pentru perioada de 9 luni cuprinsă între 01.01.2021 și 30.09.2021 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Agroland Agribusiness S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în T3 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Florin Radu

Administrator unic

Agroland Agrobusiness S.A.