

# RAPORT S1 2022



**Agroland Agribusiness S.A.**  
Companie listată la Bursa de Valori București  
Simbol: acțiuni **AAB** | obligațiuni **AAB26**

# CUPRINS

<b>INFORMAȚII EMITENT</b>	<b>3</b>
<b>MESAJ DE LA CEO</b>	<b>4</b>
<b>DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS</b>	<b>6</b>
<b>EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>8</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE</b>	<b>10</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE</b>	<b>13</b>
<b>BILANȚ</b>	<b>14</b>
<b>CASH-FLOW</b>	<b>15</b>
<b>PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI</b>	<b>16</b>
<b>DECLARAȚIA CONDUCERII</b>	<b>20</b>

**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 Semestrial – S1 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 30.06.2022
Data publicării raportului	13.09.2022
Conform	Anexa 14 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	562.500 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	5.625.000 acțiuni
Simbol	AAB acțiuni AAB26 obligațiuni

## DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 31 86021 01
Email	investitor.agribusiness@agroland.ro
Website	<a href="https://agribusiness.agroland.ro">https://agribusiness.agroland.ro</a>

Situațiile financiare interimare la 30 iunie 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditare**.

## MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

Îmi face plăcere să vă prezint rezultatele excelente înregistrate de Agroland Agribusiness pentru primele șase luni ale anului 2022, o perioadă marcată de o activitate productivă și în care am împlinit un an de la listarea acțiunilor AAB pe piața AeRO a Bursei de Valori București. Listarea pe piața AeRo ne-a adus numeroase beneficii, dar ne-a și impulsivat să ne dorim mai mult, să creăm noi oportunități de inovare și dezvoltare.

În primul semestru al anului Agroland Agribusiness a generat venituri de 25,9 milioane lei, în creștere cu 87% față de aceeași perioadă a anului trecut. În ceea ce privește EBITDA, aceasta a ajuns la 2 milioane lei, dublu (+108%) comparativ cu S1 2021, în timp ce profitul net la nivelul primelor șase luni din 2022 a înregistrat o valoare de 1,2 milioane de lei, o majorare cu 53% față de S1 2021.

În ultima vreme s-a discutat foarte mult în mass-media despre secetă și impactul pe care aceasta îl va avea asupra anului agricol. Prima și cea mai importantă consecință a secetei a fost aceea că producțiile la toate culturile au scăzut în 2022 comparativ cu 2021 – fapt care a atras după sine creșterea prețurilor la toate mărfurile, o mai mare necesitate de finanțare din partea fermierilor, dar și tendința generală a acestora de a păstra stocuri de marfă. Prin urmare, aproximativ 30% din cantitățile recoltate la data de 30 iunie 2022, nu s-au comercializat.

În ciuda provocărilor legate de secetă, precum și datorită selecției atente a fermierilor cu care colaborăm și cărora le livrăm produse, nu am întâmpinat probleme la încasarea creanțelor. În bilanțul prezentat în paginile următoare veți observa că în ceea ce privește creanțele, acestea au crescut cu 124%, ajungând la 29,3 milioane lei la 30 iunie 2022 – acestea includ vânzările din S2 2021, precum și S1 2022. În principal, acestea au scadența la 30.07.2022 și 30.09.2022. La momentul redactării acestui raport, creanțele cu scadență la 30.07.2022 au fost încasate în proporție de 95%.

Doresc să subliniez că obiectivul nostru pentru acest an este ca valoarea creanțelor să nu depășească 55% din cifra de afaceri. Credem că acest prag este unul sănătos pentru afacere și ne protejează împotriva unui risc major de neîncasare, care ar putea avea un impact negativ asupra continuității afacerii noastre. Având în vedere nivelul de încasări din prezent, suntem în continuare optimiști, chiar dacă acest an agricol va fi unul dificil.

În ceea ce privește activitatea noastră, în al doilea trimestru al anului, ne-am concentrat pe extinderea portofoliului de produse. Am extins gama de produse sub marcă proprie – Nutriland – adăugând în portofoliul deja existent, Nutriland Zinc 11% cu aplicare foliară. De asemenea, am inițiat și finalizat demersurile pentru dezvoltarea de noi soiuri pe partea de grâu, având posibilitatea ca la începutul T3, perioadă care corespunde și cu începutul însămânțărilor de toamnă, să venim în întâmpinarea clienților noștri cu 5 soiuri de grâu, orz și orzoaică, comercializate sub marca proprie.



La nivelul vânzărilor, am continuat să ne consolidăm echipa de vânzări și operațiuni pentru a deservi creșterea continuă a portofoliului de clienți, numărul de angajați fiind dublu față de aceeași perioadă a anului trecut. Suntem mândri că am ajuns la 347 de clienți facturați în S1 2022, dintre care 86 de clienți noi au fost facturați în T2 2022. Pe măsură ce ne extindem amprenta geografică, pe parcursul T2 2022 am continuat promovarea produselor proprii, atât în online, pe platformele de social media și pe site-ul companiei, cât și în teren, prin intermediul echipei de vânzări, venind mereu în întâmpinarea nevoilor partenerilor noștri cu recomandări și soluții adaptate nevoilor lor.

Investițiile realizate în prima jumătate a anului 2022, în extinderea echipei noastre și dezvoltarea portofoliului de produse, vor aduce rezultate în S2 2022 și vor fi vizibile atât la nivelul cifrei de afaceri, cât și la creșterea profitabilității afacerii. În acest context, reconfirmăm bugetul pentru anul 2022, aprobat în Adunarea Generală a Acționarilor din aprilie.

În continuare, pentru a doua parte a anului avem în plan extinderea în noi zone prin mărirea echipei de vânzări și dezvoltarea departamentelor de Trading și Logistică. De asemenea, urmărim să dezvoltăm în continuare lista de produse exclusive, atât pe partea de nutriție, cât și pe cea de protecție a plantelor. În ceea ce privește dezvoltarea în sectorul agriculturii ecologice, am decis să ne păstrăm deschiși la noi oportunități, fiind în același timp realiști cu privire la stabilitatea financiară a fermierilor care activează în acest domeniu.

În ceea ce privește activele, avem în vedere achiziția de depozite sau ferme care să își aducă aportul la planul de dezvoltare pe termen lung. Cu toate acestea, nu ne grăbim cu acest plan și căutăm cu atenție oportunități care să genereze valoare adăugată la nivelul Grupului nostru. Desigur, orice decizie majoră în această direcție vă va fi comunicată tuturor în timp util prin canalele Bursei de Valori București.

Pentru mai multe informații despre evoluția noastră în primele șase luni ale acestui an, vă invităm să parcurgeți paginile următoare ale acestui raport. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră de la începutul anului, fie că este vorba despre afacere sau de piața de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la [investitor.agribusiness@agroland.ro](mailto: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 fertilizanți, pesticide, semințe și combustibil. Prin urmare, Compania comercializează întregul set de inputuri necesare fermierilor.

Așa cum am mai menționat în comunicările noastre, continuăm să personalizăm oferta noastră de produse cu formulări unice în colaborare cu furnizorii noștri interni și externi.

Noua gamă de produse lansată în T1 vine în întâmpinarea nevoilor fermierului (urmărind să aducă soluții la cât mai multe dintre provocările produse de schimbările climatice transpuse în perioade cu secete extreme sau curențe ale microelementelor nutritive din sol) și în același timp contribuie la creșterea și consolidarea prezenței Agroland Agribusiness în cât mai multe ferme din România.

Gama proprie este alcătuită din biostimulatori și fertilizanți foliari și cuprinde următoarele produse:

- **Nutriland VIT+AMINO** este un bio-stimulator în formă lichidă, super concentrat, recomandat pentru culturile agricole și horticole având un rol important în optimizarea regimului de nutriție și maximizarea producțiilor. Produsul este compus din 2 componente, VIT cu rol de hrănire iar AMINO cu rol de stimulare. Complexitatea Nutriland VIT+AMINO îl face potrivit pentru utilizarea cu rezultate foarte bune la toate plantele de cultură mare.
- **Nutriland Cereals** oferă o nutriție echilibrată plantelor și previne curențele în microelemente. Este recomandat a se folosi în timpul fazelor critice de creștere cum ar fi înfrățirea, alungirea paiului, faza de burduf, dar și în vederea pregătirii pentru iernare și la reluarea vegetației primăvara devreme. Acest produs este special formulat pentru culturile de cereale
- **Nutriland Oilseeds** este un îngrășământ foliar formulat special pentru a preveni apariția curenței în microelemente la cultura de rapiță și floarea-soarelui. Crește rezistența plantelor la stres în perioadele secetoase. Perioadele secetoase reduc absorbția și translocarea substanțelor nutritive în plantă.
- **Nutriland BOR 11** este un îngrășământ foliar concentrat care furnizează plantelor bor de înaltă calitate prin intermediul frunzelor. Aplicarea foliară este metoda cea mai eficientă și eficace pentru asigurarea borului necesar plantelor, deoarece astfel se poate evita blocarea lui de către calciu sau alte elemente antagonice care se află în sol. Borul este important în metabolismul hidraților de carbon și transportul lor prin membrana celulară. Curența de bor inhibă activitatea enzimelor oxidative și afectează dezvoltarea țesuturilor meristematice și a rădăcinilor, acesta având un rol important în procesul de respirație.
- **Nutriland Zinc 11%**



Activitatea secundară desfășurată de Companie este reprezentată de tradingul cu cereale, personalul având deja experiență dobândită în cadrul Cargill Agricultură. Prin această 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 cultură. 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 a țării, respectiv în județele Dolj, Olt, Mehedinți, Argeș, Teleorman, Vâlcea, Gorj, Dâmbovița, Ilfov, Ialomița, Călărași, Tulcea, Brăila și Constanța și are ca obiectiv extinderea pe toată zona de Vest a țării, 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: grâu, orz, porumb, triticeale, orzoaică, etc;
- Plante oleaginoase: rapiță, 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 atenție fermierilor care cultivă organic sau care sunt în etapa de conversie a terenurilor către o cultură organică. În acest sens, în portofoliul Emitentului se găsesc producători interni și externi care furnizează acest tip de produse organice.

## ANGAJAȚI

La data de 30.06.2022, compania avea 20 de angajați cu normă întreagă, față de 30.06.2021, când numărul salariaților existenți era de 9.

## ADMINISTRATORI ȘI ECHIPA EXECUTIVĂ

Administrarea Agroland Agribusiness S.A. este asigurată de către Administratorul Unic, Florin Radu, ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 18.03.2021 și până la data de 18.03.2025. Florin Radu este și Directorul General al Societății și a fost Project Manager în perioada când Agroland Agribusiness funcționa ca o divizie în cadrul Agroland Business System.

## ACȚIUNILE AAB LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Acțiunile Agroland Agribusiness (AAB) au fost admise la tranzacționare pe segmentul SMT al Bursei de Valori București la data de 15.06.2021. La data de 17.08.2022, structura acționariatului companiei era următoarea:

Acționar	Acțiuni	%
Agroland Business System S.A.	3.178.360	56,50%
Florin Radu	1.350.000	24,00%
Free-float	1.096.640	19,50%
<b>TOTAL</b>	<b>5.625.000</b>	<b>100%</b>

# EVENIMENTE CHEIE ÎN T2 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

## AGOA ȘI AGEA DIN DATA DE 29.04.2022

În data de **29 aprilie** au avut loc Adunările Generale Ordinară și Extraordinară a Acționarilor Companiei. Cvorumul legal și statutar aferent adunării a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul celor două adunări au fost:

- (i) Repartizarea sumei de 826.875 lei din profitul net al Companiei realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2021, în vederea distribuirii unui dividend brut de 0,735 lei per acțiune;
- (ii) Prolungirea până la data de 30.04.2023 a mandatului auditorului EXPERT IGNEA NICOLAE S.R.L.;
- (iii) Aprobarea majorării capitalului social cu suma de e 450.000 lei, de la 112.500 lei până la 562.500 lei, prin emisiunea a 4.500.000 acțiuni noi cu valoare nominală de 0,1 lei per acțiune, din profitul de nerepartizat aferent anului 2020. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face în proporție de 4 acțiuni gratuite la 1 acțiune deținută;
- (iv) Răscumpărarea de către Companie a propriilor acțiuni în cadrul pieței unde acțiunile sunt listate sau prin desfășurarea de oferte publice de cumpărare, cu scopul de a implementa planul de recompensare a persoanelor cheie din Societate – SOP aprobat prin hotărârea nr. 1/18.03.2021. Condițiile de răscumpărare a acțiunilor sunt prezentate în hotărârea AGEA.

## DISTRIBUIRE DIVIDENDE

În data de **23 iunie**, Agroland Agribusiness a plătit către acționari dividende în numerar conform deciziei AGOA din 29 aprilie 2022. Din profitul net total de 2.263.185 lei, 826.875 lei au fost distribuiți acționarilor sub formă de dividende în numerar și 22.300 lei au fost folosiți pentru rezervele legale. Suma de 1.414.010 lei a rămas nedistribuită. Dividendul brut a fost de 0,735 lei pe acțiune.

## MAJORARE CAPITAL SOCIAL

În data de **8 iunie**, Agroland Agribusiness a informat piața despre primirea din partea Autorității de Supraveghere Financiară, a Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5296-2/07.06.2022, care certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 4.500.000 de acțiuni noi care au fost emise conform Hotărârii AGEA din 29.04.2022. În urma majorării, capitalul social al Agroland Agribusiness S.A. este de 562.500 lei, divizat în 5.625.000 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei pe acțiune. Noile acțiuni au fost încărcate în conturile acționarilor în data de **17 august**.

## DEMARAREA PROGRAMULUI DE RĂSCUMPĂRARE

În data de **20 iunie**, Agroland Agribusiness a informat piața cu privire la începerea programului de răscumpărare a propriilor acțiuni în perioada 20 iunie 2022–04 decembrie 2023. În conformitate cu Hotărârea AGEA nr. 3 din data de 29 aprilie 2022, programul se referă la cumpărarea de către Agroland Agribusiness S.A. a unui număr maxim de 11.250 acțiuni, la un preț minim de 0,1 lei per acțiune și un preț maxim egal cu valoarea cea mai mică dintre (i) 45



lei pe acțiune și (ii) valoarea cea mai mare dintre prețul ultimei tranzacții independente și prețul cel mai ridicat din momentul respectiv al ofertei de achiziționare independente de la locul de tranzacționare unde se efectuează achiziția.

Compania poate răscumpăra un volum zilnic de acțiuni de până la 25% din cantitatea medie zilnică de acțiuni care sunt tranzacționate pe piața pe care se efectuează achiziția, calculat potrivit legislației aplicabile.

În data de **12 august**, compania a informat piața cu privire la suspendarea temporară a programului de răscumpărare acțiuni proprii, ca urmare a intrării companiei în perioada închisă de tranzacționare înaintea publicării rezultatelor financiare pentru S1 2022. Suspendarea este conformă cu reglementările în vigoare.

# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

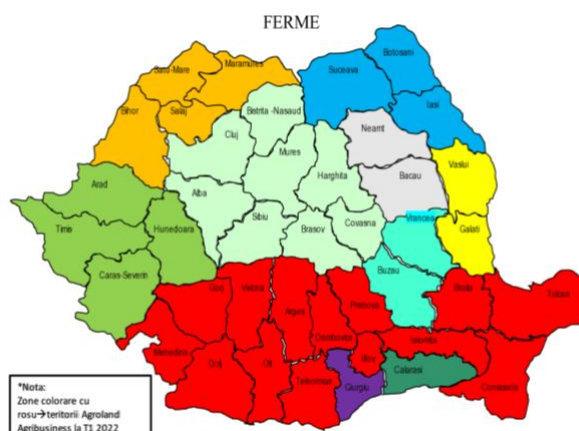
## ANALIZA P&L

Veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness au ajuns la 25,9 milioane de lei în S1 2022, o creștere cu 87% comparativ cu S1 2021, reprezentând aproximativ 80% din veniturile generate pe parcursul întregului an 2021. Creșterea a fost determinată de veniturile din vânzarea mărfurilor, care s-au ridicat la 29,9 milioane de lei, o creștere cu 58%, în timp ce reducerile comerciale acordate în S1 2022 au înregistrat o valoare de 4,1 milioane de lei, o scădere cu 28% față de S1 2021, în ciuda unui volum mult mai mare de vânzări. În contextul actual, de creștere a inflației care a dus la majorarea costurilor materiilor prime, a energiei și utilităților, prețurile au crescut și în agrobusiness, iar reducerile oferite clienților au scăzut în concordanță cu piața. În S1 2022, compania nu a beneficiat de subvenții de exploatare.

În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, în S1 2022, cea mai mare creștere la nivelul cifrei de afaceri a fost înregistrată la fertilizanți, care au crescut cu 113%, până la 10,8 milioane de lei. A doua cea mai importantă creștere a fost înregistrată la nivelul pesticidelor, care au crescut cu 4%, până la 9,3 milioane de lei, urmată de vânzarea de semințe, cu 6,6 milioane de lei, o creștere cu 39%. Este important de menționat că în această perioadă au crescut și prețurile la produsele vândute, în comparație cu anul trecut. În plus, în T2 2022, compania a demarat activitatea de trading de cereale, care a generat venituri de 3,1 milioane de lei. Alte produse au scăzut cu 94%, până la 3 mii de lei, în timp ce vânzările de combustibil au scăzut cu 13%, până la 158 mii de lei.

Categorie venituri (lei)	S1 2021	S1 2022	Δ %
Fertilizanți	5.078.291	10.794.835	113%
Semințe input	4.791.192	6.636.982	39%
Pesticide	8.870.851	9.250.327	4%
Altele	42.322	2.647	-94%
Combustibil input	181.602	157.829	-13%
Trading cereale	0	3.070.965	-
Reduceri comerciale acordate	(5.620.687)	(4.051.864)	-28%
<b>Total</b>	<b>13.343.571</b>	<b>25.861.721</b>	<b>94%</b>

În ceea ce privește numărul de clienți, în S1 2022, 347 de fermieri au fost facturați de Agroland Agribusiness, o creștere cu 34%. De asemenea, doar în T2 2022, Agroland Agribusiness a câștigat 86 de clienți. Creșterea numărului de clienți facturați este efectul pozitiv direct al extinderii teritoriale continue, precum și al lărgirii echipei de vânzări. Pe tot parcursul anului 2022, Agroland Agribusiness va continua să-și mărească amprenta în partea de sud a României. Graficul din partea dreaptă prezintă zonele țării în care Agroland Agribusiness a fost prezentă în S1 2022 (zonele marcate cu roșu).



	S1 2021	S1 2022
Număr clienți facturați	260	347

Ca de obicei, cea mai mare contribuție la cheltuieli în S1 2022, a fost adusă de cheltuielile privind mărfurile, care s-au ridicat la 23,9 milioane lei, o creștere cu 70% care a fost contrabalansată de reducerile în valoare de 1,8 milioane lei (o scădere cu 20% față de S1 2021). Reducerile au fost primite de la furnizori la momentul plății. A doua cea mai mare contribuție au avut-o cheltuielile cu personalul, care au crescut cu 57%, până la 890 mii de lei. La 30 iunie 2022, echipa Agroland Agribusiness avea 20 angajați, față de 9 la sfârșitul S1 2021.

Cheltuielile cu materiile prime au ajuns la 167 mii de lei (+240%) datorită creșterii dimensiunii afacerii precum și scumpirilor generale cauzate de inflație, dar și pe fondul creșterii prețului la energie. Alte cheltuieli materiale au ajuns la 63 mii de lei (+329%). Alte cheltuieli de exploatare care includ costuri aferente serviciilor livrate de terți, precum servicii de avocatură, consultanță, contabilitate, comunicare, obligații de plată a impozitului precum și colaboratori direcți, au crescut cu 33%, până la 578 mii de lei.

În S1 2022, EBITDA a ajuns la 2 milioane de lei, o creștere cu 108% față de S1 2021, iar rezultatul operațional a ajuns la 1,9 milioane lei, dublu (+103%) față de S1 2021. Rezultatul financiar a fost o pierdere de 474 mii de lei, o creștere semnificativă față de S1 2021. Diferența majoră este cauzată de plata primului cupon la obligațiunile AAB26 în data de 2 februarie 2022 în valoare brută de 454 mii de lei. Acest lucru a condus la un rezultat brut de 1,4 milioane de lei, o creștere cu 54% comparativ cu S1 2021. În mod proporțional, au crescut și impozitele datorate (+59%), acestea ajungând la 196 mii de lei, rezultând astfel un profit net înregistrat de Agroland Agribusiness în primele șase luni din 2022 în valoare de 1,2 milioane de lei, o apreciere cu 53% față de S1 2021.

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	S1 2021	S1 2022	Δ %
Venituri din exploatare	13.844.337	25.861.730	86%
Cheltuieli din exploatare	12.915.813	23.974.167	87%
EBITDA	981.485	2.043.471	108%
Rezultat operațional	928.524	1.887.563	103%
Rezultat financiar	(10.296)	(473.885)	-4.503%
Rezultat brut	918.228	1.413.678	54%
<b>Rezultat net</b>	<b>795.116</b>	<b>1.217.852</b>	<b>53%</b>

## ANALIZĂ BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut cu 46% în S1 2022, ajungând la 39,6 milioane de lei. Activele imobilizate au scăzut cu 87%, la 1.4 milioane de lei, pe fondul scăderii cu 99% a imobilizărilor financiare, de la 9,7 milioane de lei la 100 mii de lei. Scăderea a fost determinată de returnarea în ianuarie 2022 a împrumutului acordat de Agroland Agribusiness companiei-mamă, Agroland Business System. Împrumutul a fost asigurat din capitalul atras din emisiunea de obligațiuni corporative. Diferența de 4 milioane de lei reprezintă facturi de avans ale Agroland Agribusiness către Agroland Business System pentru marfa în curs de livrare și achiziționarea Halei de la Pielești. Imobilizările corporale au crescut cu 84%, ajungând la 1,3 milioane de lei în S1 2022 lei datorită contractelor de leasing pentru autoturisme, semnate pentru a asigura mașini pentru noii membri ai echipei.

Activele circulante au crescut cu 128% în S1 2022, ajungând la 38,2 milioane lei. Această creștere a fost determinată de stocuri, care au ajuns la 7,4 milioane de lei, o creștere cu 261% față de începutul anului, și de o majorare cu 124% a creanțelor, care au ajuns la 29,3 milioane de lei.

Mărirea stocurilor face parte din strategia companiei de a se pregăti pentru S2 2022 în contextul în care numărul de clienți crește constant. În ceea ce privește creanțele, acestea includ vânzările realizate în S2 2021 și S1 2022 și având în vedere că cifra de afaceri a crescut în S1 2022 cu 85%, au crescut și creanțele. În principal, acestea au scadența la 30.07.2022 și 30.09.2022. La data publicării acestui raport, creanțele cu scadență la 30.07.2022 au fost încasate în proporție de 95%.

Valoarea creanțelor la 31.12.2021 a fost de 13,1 milioane de lei, raportată la o cifră de afaceri de 31,6 milioane de lei. Obiectivul conducerii este ca la data de 31.12.2022 creanțele să nu depășească 55% din cifra de afaceri, deoarece în domeniul agricol, o valoare a creanțelor mai mare de 65% din cifra de afaceri reprezintă risc de neîncasare. Procentajul de încasare de 95% înregistrat de companie la data de 30.07.2022, confirmă această țintă.

Poziția casa și conturi la bănci a scăzut cu 5% de la începutul anului, dar cu aproximativ 4 milioane de lei de la sfârșitul T1 2022. Acest lucru se datorează investițiilor continue în stocuri și acoperirea costurilor curente. Mai mult, la sfârșitul lunii iunie 2022, compania a plătit dividende în valoare de 827 mii de lei.

La categoria datorii, datoriile curente au crescut cu 219% de la începutul anului, până la 15,8 milioane de lei, determinate, în primul rând, de datoriile către furnizori care au crescut de la 4,5 milioane de lei până la 13,8 milioane de lei, pe fondul unei cifre de afaceri mai mari. În plus, compania a contractat un împrumut de 1,3 milioane de lei pentru desfășurarea activităților. Datoriile rămase au inclus în principal, salariile și impozitele datorate la 30 iunie 2022.

Datoriile pe termen lung au crescut cu 10%, ajungând la 13,4 milioane lei. Din această sumă, 10 milioane de lei sunt obligațiuni corporative admise la tranzacționare sub simbolul AAB26, 2,6 milioane de lei reprezintă un credit bancar, iar restul de 754 mii de lei reprezintă costuri de leasing.

Capitalurile proprii au crescut cu 4%, ajungând la 10,4 milioane de lei, datorită rezultatelor raportate. Capitalul social a crescut de cinci ori, ca urmare a capitalizării profitului anului 2021 și a distribuirii de acțiuni gratuite în proporție de patru acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută.

<b>Indicatori de bilanț (lei)</b>	<b>01.01.2022</b>	<b>30.06.2022</b>	<b>Δ %</b>
Active imobilizate	10.389.231	1.386.407	-87%
Active circulante	16.738.683	38.206.293	128%
<b>Total active</b>	<b>27.127.914</b>	<b>39.592.700</b>	<b>46%</b>
Datorii curente	4.947.463	15.791.326	219%
Datorii pe termen lung	12.113.499	13.357.733	10%
Capitaluri proprii	10.066.952	10.443.641	4%
<b>Total pasive</b>	<b>27.127.914</b>	<b>39.592.700</b>	<b>46%</b>

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	30.06.2021	30.06.2022	Δ%
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>13.844.337</b>	<b>25.861.730</b>	<b>87%</b>
Venituri din vânzarea mărfurilor	18.964.258	29.913.007	58%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	5.620.687	4.051.864	-28%
Producția vândută	0	578	-
Venituri din subvenții de exploatare	496.264	0	-
Alte venituri din exploatare	4.502	9	-100%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>12.915.813</b>	<b>23.974.167</b>	<b>86%</b>
Cheltuieli cu materii prime si materiale	49.165	167.398	240%
Alte cheltuieli materiale	14.618	62.712	329%
Cheltuieli privind mărfurile	14.040.188	23.919.101	70%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	2.241.456	1.798.943	-20%
Cheltuieli cu personalul	566.369	890.104	57%
Cheltuieli cu amortizarea si ajustările de valoare	52.961	155.908	194%
Alte cheltuieli de exploatare	433.968	577.887	33%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>928.524</b>	<b>1.887.563</b>	<b>103%</b>
Venituri financiare	226	7.398	3.173%
Cheltuieli financiare	10.522	481.283	4.474%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(10.296)</b>	<b>(473.885)</b>	<b>-4.503%</b>
Venituri totale	13.844.563	25.869.128	87%
Cheltuieli totale	12.926.335	24.455.450	89%
<b>Rezultat brut</b>	<b>918.228</b>	<b>1.413.678</b>	<b>54%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	123.112	195.826	59%
<b>Rezultat net</b>	<b>795.116</b>	<b>1.217.852</b>	<b>53%</b>

# BILANȚ

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2022	30.06.2022	Δ%
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>10.389.231</b>	<b>1.386.407</b>	<b>-87%</b>
Imobilizări corporale	699.448	1.286.624	84%
Imobilizări financiare	9.689.783	99.783	-99%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>16.738.683</b>	<b>38.206.293</b>	<b>128%</b>
Stocuri	2.044.647	7.386.079	261%
Creanțe	13.058.492	29.262.797	124%
Casa și conturi la bănci	1.635.544	1.557.417	-5%
<b>TOTAL ACTIVE</b>	<b>27.127.914</b>	<b>39.592.700</b>	<b>46%</b>
<b>Total Datorii, din care:</b>	<b>17.060.962</b>	<b>29.149.059</b>	<b>71%</b>
Datorii curente	4.947.463	15.791.326	219%
Datorii pe termen lung	12.113.499	13.357.733	10%
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>10.066.952</b>	<b>10.443.641</b>	<b>4%</b>
Capital subscris și vărsat	112.500	562.500	400%
Prime de capital	6.052.500	6.052.500	0%
Rezerve legale	22.500	22.500	0%
Profitul sau pierderea reportată	1.638.567	2.602.577	59%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.263.185	1.217.852	-46%
Repartizarea profitului	(22.300)	-	-
Acțiuni Proprii	-	(14.288)	-
<b>TOTAL PASIVE</b>	<b>27.127.914</b>	<b>39.592.700</b>	<b>46%</b>

## CASH-FLOW

Cash Flow (lei)	01.01.2022	30.06.2022
<b>Activități de exploatare</b>		
<b>Profit net</b>	<b>2.263.185</b>	<b>1.217.852</b>
Amortizare	120.072	155.908
Cheltuiala cu impozitul pe profit	298.123	195.826
<b>Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalurilor proprii</b>	<b>2.681.380</b>	<b>1.569.586</b>
(Creștere)/Descreșterea creanțelor	(8.011.463)	(16.204.305)
(Creștere)/Descreșterea stocurilor	(41.059)	(5.341.432)
(Creștere)/Descreșterea datorii în avans	-	-
Creșterea/(descreșterea) datorii comerciale și alte datorii	(2.492)	10.843.863
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>(5.373.634)</b>	<b>(9.132.288)</b>
Dividende repartizate		(826.875)
Impozit pe profit plătit	(298.123)	(195.826)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>(5.671.757)</b>	<b>(10.154.989)</b>
<b>Activități de investiții</b>		
Achizițiile de imobilizări	(10.198.603)	8.846.916
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(10.198.603)</b>	<b>8.846.916</b>
<b>Activități de finanțare</b>		
Încasări din creșterea capitalului social	6.164.000	
Încasări din împrumuturi	9.896.998	1.244.234
Achiziție acțiuni proprii		(14.288)
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>16.060.998</b>	<b>1.229.946</b>
<b>Creșterea numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>190.638</b>	<b>(78.127)</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei</b>	<b>1.444.906</b>	<b>1.635.544</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>1.635.544</b>	<b>1.557.417</b>

# PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

## Indicatorul lichidității curente la 30.06.2022

Active circulante	38.206.293	<b>= 2.42</b>
Datorii curente	15.791.326	

## Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2022

Capital împrumutat	x 100	13.357.733	x 100	<b>= 128%</b>
Capital propriu		10.443.641		

Capital împrumutat	x 100	13.357.733	x 100	<b>= 56%</b>
Capital Angajat		23.801.374		

*Capital împrumutat = Credite peste 1 an*

*Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu*

## Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2022

Cifra de afaceri	25.861.721	<b>= 18.7</b>
Active imobilizate	1.386.407	



## PERSPECTIVA ANULUI 2022

În data de 7 februarie 2022, Agroland Agribusiness a informat piața cu privire la disponibilitatea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2022. Bugetul a fost aprobat ulterior de Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor, care a avut loc în data de 29 aprilie 2022.

Având în vedere rezultatele financiare înregistrate în primul semestru al anului, conducerea menține bugetul pentru întreg anul 2022, așa cum a fost aprobat de către acționari.

<b>Estimare buget de venituri și cheltuieli 2022 (lei)</b>	
<b>Vânzări nete</b>	<b>47.865.196</b>
<b>COGS (costul produselor vândute)</b>	<b>37.412.305</b>
Reduceri oferite clienților	5.930.196
<b>Marja comercială</b>	<b>4.522.695</b>
Rabaturi pentru plata la termen	2.428.598
<b>Marja brută</b>	<b>6.951.293</b>
Costuri materiale	181.327
Costuri cu personalul	1.386.873
Costurile serviciilor utilizate	1.101.800
OPEX fără chirie	2.669.999
Chiria netă (costuri de închiriere - venit din chirie)	12.000
OPEX	2.681.999
<b>EBITDA</b>	<b>4.269.294</b>
Amortizarea și deprecierea	148.732
<b>EBIT</b>	<b>4.120.561</b>
Rezultat financiar	(63.198)
<b>EBT</b>	<b>4.057.363</b>
Impozit	649.178
<b>Profit net</b>	<b>3.408.185</b>

## RISCURI CHEIE PENTRU S2 2022

**Riscuri economice generale** - activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. Turbulențele socio-politice pot, de asemenea, afecta activitatea companiei. Piețele financiare internaționale au resimțit efectele crizei financiare mondiale declanșată în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piață financiară românească sub formă lichidității scăzute a pieței de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobânda de finanțare pe termen mediu, din cauza crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta și eventualele pierderi semnificative suferite de piață financiară internațională, cu implicații majore pe piață românească, ar putea afecta capacitatea Emitentului de a obține împrumuturi sau finanțări noi, în condiții sustenabile.

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

**Riscul dat de condițiile meteorologice nefavorabile** - condițiile meteorologice nefavorabile pentru o perioadă îndelungată pot afecta negativ veniturile Companiei prin diminuarea contractelor încheiate cu clienții și/sau micșorarea marjelor.

**Riscul asociat cu persoanele cheie** - compania desfășoară o activitate ce necesita cunoștințe la nivel avansat și specializare. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a Companiei depinde, în mare măsură, de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea sa.

**Riscul fiscal și juridic** - emitentul este guvernat de legislația din România și, chiar dacă legislația din țara noastră a fost, în mare parte, armonizată cu legislația UE, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi, ce pot produce efecte asupra activității Companiei. Legislația din România este adesea neclară, supusă unor interpretări și implementări diferite și modificări frecvente. Atât modificarea legislației fiscale și juridice, cât și eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza în posibile amenzi sau procese intentate Companiei, care pot impacta activitatea Emitentului.

**Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare** - în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Companiei.

**Riscul de preț** - acesta reprezintă riscul că prețul de piață al produselor și serviciilor vândute de Societate să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente. Compania monitorizează cu atenție prețurile pieței, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce riscă să devină nefavorabile.

**Riscul de lichiditate** - include și riscul generat de posibilitatea nerecuperării creanțelor. Prin specificul activității sale, Compania menține un nivel al creanțelor și al datoriei care să permită desfășurarea optimă a activității.

**Alte riscuri** - Riscurile prezentate în această secțiune nu includ toate acele riscuri asociate activității emitentului. Per total, pot exista alți factori de risc și incertitudini pe care compania nu le cunoaște în momentul redactării acestui document și care pot modifica rezultatele efective ale

emitentului, condițiile financiare, performanța și performanța în viitor și pot duce la o scădere a prețului acțiunii companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să efectueze verificările prealabile necesare pentru a-și elabora propria evaluare a oportunității de investiție.

# DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 13 septembrie 2022

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 30.06.2022 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 primele șase luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Florin Radu**

Administrator unic

Agroland Agribusiness S.A.