

RAPORT T3 2022



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

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DE LA CEO	4
DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS	5
EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	8
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	9
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	12
BILANȚ	13
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	14
PERSPECTIVA ANULUI 2022	15
DECLARAȚIA CONDUCERII	16

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 – T3 2022
Pentru exercițiul financiar	01.01.2022 – 31.09.2022
Data publicării raportului	18.11.2022
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	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	https://agribusiness.agroland.ro

Situațiile financiare individuale interimare la 30 septembrie 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

În cel de-al treilea trimestru al anului, activitatea Agroland Agribusiness s-a concentrat pe două linii de activitate – cea tradițională, de vânzare a inputurilor și, în egală măsură, cea nou înființată, trading-ul de cereale, care a generat o creștere semnificativă a veniturilor, până la 12,8 milioane de lei în primele nouă luni ale anului, o creștere de aproape 40 de ori comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În ceea ce privește segmentul de inputuri, încă de la începutul anului 2022, echipa Agroland Agribusiness a reușit să păstreze în portofoliul de clienți fermierii tradiționali, care lucrează suprafețe medii-mari, cu mulți dintre care a început colaborarea în perioada similară din 2021. În plus față de aceștia, am înregistrat o creștere a numărului de clienți facturați de la 215 în 9L 2021, la 286 în 9L 2022. Comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut, valoarea tranzacțiilor a crescut datorită extinderii accelerate a ariei de acoperire cu reprezentanți de vânzări ai Agroland Agribusiness, dar și diversificării portofoliului de servicii și produse destinate înființării culturilor.

Activitatea de trading cu cereale a fost puternic influențată de factorii externi, printre care conflictul din Ucraina și piața valutară, aspecte care au influențat formarea prețului și disponibilitatea fermierilor de a vinde marfa recoltată, acestea fiind coroborate cu scumpirile din piața de inputuri și cu seceta severă. Cantitățile mari de marfă din Ucraina care au intrat cu prețuri mici pe piața din România au influențat negativ prețurile produselor agricole din țara noastră. În ciuda faptului că, în mod tradițional, România este un exportator de rapiță, grâu, floarea-soarelui și porumb, în acest an au fost importate mari cantități din toate aceste categorii de produse agricole.

Anul agricol în curs a fost influențat într-o mare măsură de secetă, care a afectat atât culturile de cereale, cât și pe cele de oleaginoase. Seceta din timpul verii a avut un impact major în special asupra culturilor din zonele din estul și sud-estul României. Restul regiunilor au fost influențate indirect și într-o măsură mai mică, în special în ceea ce privește recolta mai scăzută și calitatea acesteia, pierderi care au fost acoperite parțial de prețul ridicat al cerealelor, raportat la costurile per hectar pentru înființarea culturilor respective. Odată cu finalul trimestrului 3, seceta prelungită s-a extins gradual și în zonele de sud și sud-vest, existând regiuni, conform Administrației Naționale de Meteorologie, în care se manifestă o secetă pedologică puternică și extremă, precum Moldova, Dobrogea și zone din Muntenia. Acest context creează consecințe negative asupra culturilor de toamnă, în special în ceea ce privește ritmul de creștere și procesele vegetative ale acestora, care vor fi mai lente.

Seceta manifestată în T3 2022 și creșterea costurilor asociate înființării noilor culturi determină un comportament precaut al fermierilor, care se manifestă prin reticența acestora de a investi la același nivel ca în anii trecuți, dar și de a vinde marfa recoltată. Prețul grâului a crescut la bursa europeană peste pragul de 350 de euro per tonă abia la sfârșitul lunii septembrie, înregistrând la acel moment cea mai mare valoare din ultimele trei luni. Același trend de creștere a avut și prețul porumbului, dar, din cauza faptului că prețul final la fermier a fost mai mic, acesta nu a mai vândut marfa.

Astfel, la nivelul lui 30 septembrie 2022, se înregistrează stocuri mari de cereale, care generează pentru fermieri atât costuri de depozitare, cât și de finanțare. În aceste condiții, care includ și



seceta prelungită din această toamnă, problema cea mai stringentă pentru fermieri este reprezentată de finanțare, existând o nevoie de două ori mai mare în comparație cu anii trecuți. Astfel, atât distribuitorii, cât și băncile limitează sumele expuse în sector, încercând să își micșoreze riscul financiar. În prezent, fermierii așteaptă precipitațiile, care ar putea să le ofere o perspectivă diferită asupra producției din 2023.

În ciuda acestor dificultăți, ne păstrăm optimismul și avem încredere că vom reuși în continuare să le oferim fermierilor noștri cele mai favorabile opțiuni de finanțare. Depunem eforturi permanente pentru a-i ajuta pe aceștia în contextul dificil pe care îl traversăm (conflictul din Ucraina, seceta, inflația galopantă), inclusiv prin oferirea de consultanță pe toate liniile de business, atât din punct de vedere agronomic, cât și financiar. Suntem la curent cu evoluția pieței bursiere, unde sunt așteptate condiții favorabile pentru vânzarea stocurilor, iar noi ne aflăm în poziția de a face oferte competitive în acest sens.

Pentru mai multe informații despre evoluția noastră în primele nouă 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.

FLORIN RADU, CEO



286

Clienți noi

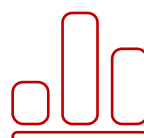
+33% vs. 9L 2021



51,1 milioane de lei

Venituri

+130% vs. 9L 2021



3,2 milioane de lei

EBITDA

+110% vs. 9L 2021



1,7 milioane de lei

Profit net

+41% vs. 9L 2021

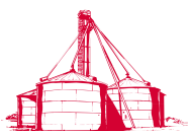
PRINCIPALELE CATEGORII DE VENITURI



23,8 milioane de lei

Fertilizanți

+123% vs. 9L 2021



12,8 milioane de lei

Trading cereale

+3.912% vs. 9L 2021



11,7 milioane de lei

Pesticide

+18% vs. 9L 2021



7,9 milioane de lei

Semințe input

+40 vs. 9L 2021

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.



Activitatea secundară desfășurată de Companie este reprezentată de tradingul cu cereale, personalul având deja experiență dobândită în cadrul Cargill Agricultura. 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, triticele, 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 semnificativă 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.

La data de 30.09.2022, compania avea 18 angajați cu normă întreagă, față de 30.09.2021, când numărul salariaților existenți era de 10.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2022 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

DEZVOLTARE DE NOI GENETICI

În cel de-al treilea trimestru al anului, Compania a finalizat proiectul privind dezvoltarea de noi genetici pentru mai multe tipuri de grâu. Rezultatul proiectului a fost urmat de promovarea și comercializarea sub sigla Agroland Agribusiness a unor soiuri de semințe obținute în urma programului de selecție Agricolă al Institutului Agricol Osijek din Croația: Kralj, Becar, Garavusha, Maxim.

GARAVUSHA



- Soi nou, nearistat, care reunește la un nivel foarte înalt cele mai importante proprietăți ale producției: cantitatea și calitatea boabelor
- Soi adaptabil, potrivit pentru cultivare într-o zonă largă de producție din România
- Potențialul și stabilitatea producției de boabe se manifestă chiar și în anii cei mai dificili
- Rezistență foarte bună la temperaturi scăzute și la cele mai răspândite boli ale grâului
- Rezistența la scuturarea boabelor este bună, ceea ce reduce pierderile din recoltă la minimum
- Are tulpină scurtă, fermă și elastică, cu o rezistență foarte bună la cădere
- Spic spectaculos, mare, cu boabe de calitate
- Se seamănă în perioada optimă cu o normă de semănat de la 220 la 260 kg/ha



Maturitate: Soi semitimpuriu
Destinație: Panificație
Înălțime medie: 70 cm
Masa a 1000 de boabe: 41 g
Masa hectolitrică: 81 kg/hl
Conținut de proteine: 13,7%
Conținut gluten umed: 29%
Indicele de sedimentare: 50 ml

MAXIM



- Cel mai răspândit soi de orz de iarnă pe două rânduri din programul de selecție agricolă al Institutului Agricol Osijek
- În afară de Croația, Maxim este recunoscut și cultivat cu succes în peste 10 țări din regiune și nu numai
- Adaptabilitate și stabilitate a producției de boabe remarcabile
- Rezistă excelent la efectele adverse ale schimbărilor climatice (oscilații mari de temperatură și secetă)
- Se caracterizează prin iernare bună și înfrățire productivă pronunțată
- Are tulpină scurtă, fermă, rezistentă la cădere
- Toleranță mare la boli
- Alegerea frecventă a producătorilor care aplică tehnologii intensive pentru a obține o producție peste medie
- Norma de semănat recomandată în perioada optimă este de la 210 până la 220 kg/ha



Maturitate: Soi Semitardiv
Destinație: Furaj și consum uman
Înălțime medie: 86 cm
Masa a 1000 de boabe: 50 g
Masa hectolitrică: 68 - 70 kg/hl
Norma de semănat: 375-400 b.g./m² (207 - 221 kg/ha)

KRALJ



- Soi semi-timpuriu
- Soi nou de orzoaică de toamnă, cu randament ridicat, pe două rânduri, pentru zootehnie și consum uman
- Un soi extrem de adaptabil potrivit pentru cultivare în soluri fertile și în condiții de producție mai intensive, dar crește bine și în soluri mai puțin fertile și în condiții de producție mai extensive
- Potențial de randament ridicat
- Toleranță la cele mai răspândite boli
- Tulpină de înălțime medie, fermă și elastică, rezistentă la cădere
- Boabele, de dimensiuni mari și uniforme
- Se seamănă 200-220 kg/ha în epoca optimă de semănat



Maturitate: Soi semitimpuriu
Destinație: zootehnie, consum uman
Înălțime medie: 88 cm
Masa a 1000 de boabe: 48-50 g
Masa hectolitrică: 67-70 kg/hl

BECAR



- Soi nou, foarte productiv
- Spic mare, spectaculos
- Tulpină scurtă și foarte puternică, rezistentă la cădere
- Calitatea boabelor este cu conținut ridicat de proteine și gluten umed
- Rezistență foarte bună la temperaturi scăzute, secetă moderată și la cele mai răspândite boli
- Datorită plasticității ecologice mari, poate fi cultivat pe areale mari. Norma de semănat este de 220 - 260 kg/ha, în epoca optimă de înființare a culturii.



Maturitate: Soi semitimpuriu
Destinație: Panificație
Înălțime medie: 76 cm
Masa a 1000 de boabe: 44 g
Masa hectolitrică: 80 kg/hl
Conținut de proteine: 13,9%
Conținut gluten umed: 28%

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

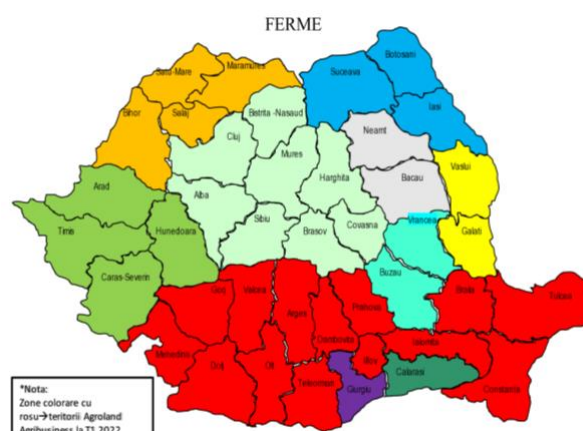
ANALIZA P&L

Veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness au ajuns la 51,1 milioane de lei în primele nouă luni din 2022, o creștere cu 130% comparativ cu primele nouă luni din 2021 și cu 58% peste veniturile generate pe parcursul întregului an 2021. Creșterea a fost determinată de veniturile din vânzarea mărfurilor, care s-au ridicat la 56,5 milioane de lei, o creștere cu 108%, în timp ce reducerile comerciale acordate în 9L 2022 au înregistrat o valoare de 5,4 milioane de lei, o scădere cu 5% față de 9L 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 primele nouă luni din 2022, compania nu a beneficiat de subvenții de exploatare.

În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, în 9L 2022, cea mai mare creștere la nivelul cifrei de afaceri a fost înregistrată la fertilizanți, care au crescut cu 123%, până la 23,8 milioane de lei. A doua cea mai importantă creștere a fost înregistrată la nivelul activității de trading de cereale, care a generat venituri de 12,8 milioane de lei, o creștere de peste 40 de ori comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Compania a demarat această activitate în T2 2022. A treia cea mai mare contribuție la venituri a fost adusă de pesticide, 11,7 milioane de lei, o creștere de 18%, urmată de vânzarea de semințe, cu 7,9 milioane de lei, o majorare cu 40%. Este important de menționat că în această perioadă au crescut și prețurile la produsele vândute, în comparație cu anul trecut. Alte produse au scăzut cu 34%, până la 59 mii de lei, în timp ce vânzările de combustibil au scăzut cu 39%, până la 310 mii de lei.

Categorie venituri (lei)	30.09.2021	30.09.2022	Δ %
Fertilizanți	10.706.513	23.824.919	123%
Trading cereale	318.070	12.760.949	3912%
Pesticide	9.927.997	11.691.353	18%
Semințe input	5.653.955	7.890.739	40%
Combustibil input	508.880	309.813	-39%
Altele	89.479	58.966	-34%
Fitofarmacie	5.108	2.788	-45%
Reduceri comerciale acordate	5.721.229	5.414.495	-5%
Total	27.210.004	56.539.530	108%

În ceea ce privește numărul de clienți, în 9L 2022, Agroland Agribusiness a facturat 286 de clienți, o creștere cu 33%. De asemenea, doar în T2 2022, Agroland Agribusiness a câștigat 86 de clienți noi. 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 9L 2022 (zonele marcate cu roșu).



	30.09.2021	30.09.2022
Număr clienți facturați	215	286

Ca de obicei, cea mai mare contribuție la cheltuieli în 9L 2022, a fost adusă de cheltuielile privind mărfurile, care s-au ridicat la 47,8 milioane de lei, o creștere cu 126% datorită creșterii dimensiunii afacerii precum și scumpirilor generale cauzate de inflație. Acestea au fost contrabalansate de reducerile în valoare de 2,9 milioane de lei (o creștere cu 34% față de 9L 2021). Reducerile au fost primite de la furnizori la momentul plății.

A doua cea mai mare contribuție au avut-o alte cheltuieli de exploatare, care au crescut cu 78%, ajungând la 1,4 milioane de lei. Acestea includ costuri aferente serviciilor livrate de terți, precum servicii de avocatură, consultanță, contabilitate, comunicare, obligații de plată a impozitului precum și colaboratori direcți. Cea de-a treia categorie de cheltuieli a fost reprezentată de cheltuielile cu personalul, care s-au majorat cu 64%, până la 1,3 milioane de lei. La 30 septembrie 2022, echipa Agroland Agribusiness era formată din 18 angajați, față de 10 anul trecut (+80%).

Cheltuielile cu materiile prime au ajuns la 250 mii de lei (+230%) 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 73 mii de lei (+219%).

În 9L 2022, EBITDA a ajuns la 3,2 milioane de lei, o creștere cu 110% față de anul trecut, iar rezultatul operațional a ajuns la 2,9 milioane lei, dublu (+104%) față de 9L 2021. Rezultatul financiar a fost o pierdere de 937 mii de lei, o creștere semnificativă față de 9L 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 precum și de al doilea cupon, în data de 2 august 2022 în valoare brută de 446 mii de lei. Acest lucru a condus la un rezultat brut de 2 milioane de lei, o creștere cu 41% comparativ cu 9L 2021. În mod proporțional, au crescut și impozitele datorate (+46%), acestea ajungând la 276 mii de lei, rezultând astfel un profit net înregistrat de Agroland Agribusiness în primele nouă luni din 2022 în valoare de 1,7 milioane de lei, o apreciere cu 41% față de aceeași perioadă a anului trecut.

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	30.09.2021	30.09.2022	Δ %
Venituri din exploatare	22.219.218	51.129.890	130%
Cheltuieli din exploatare	20.781.079	48.201.298	132%
EBITDA	1.519.411	3.185.499	110%
Rezultat operațional	1.438.139	2.928.591	104%
Rezultat financiar	(29.794)	(937.360)	3046%
Rezultat brut	1.408.345	1.991.231	41%
Rezultat net	1.218.777	1.715.178	41%

ANALIZĂ BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut cu 42% în primele nouă luni din 2022, ajungând la 38,6 milioane de lei. Activele imobilizate au scăzut cu 88%, la 1,3 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 70%, ajungând la 1,2 milioane de lei în 9L 2022 datorită contractelor de leasing pentru autoturisme, semnate pentru a asigura mașini pentru noii membri ai echipei.

Activele circulante au crescut cu 123% în 9L 2022, ajungând la 37,3 milioane lei. Această creștere a fost determinată de stocuri, care au ajuns la 14,2 milioane de lei, o creștere semnificativă, de 595% față de începutul anului, și de o majorare cu 37% a creanțelor, care au ajuns la 17,8 milioane de lei, ambele datorită amplorii tot mai mari a afacerii.

Mărirea stocurilor face parte din strategia companiei de a fi pregătită în permanență în contextul în care numărul de clienți crește constant. În ceea ce privește creanțele, acestea includ vânzările realizate în S2 2022 și T3 2022 și având în vedere că cifra de afaceri a crescut în 9L 2022 cu 138%, au crescut și creanțele. În principal, acestea au scadența la 30.09.2022 și 15.10.2022, în proporție de 20%, restul având scadențe la 15.07.2023. 3% reprezintă creanțele care au depășit scadența – acest procent fiind în curs de recuperare.

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.

Poziția casa și conturi la bănci a crescut cu 222% de la începutul anului, până la 5,3 milioane de lei. 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 (dividend în valoare de 0.735 lei per acțiune).

La categoria datorii, datoriile curente au crescut cu 204% de la începutul anului, până la 15 milioane de lei, determinate, în primul rând, de datoriile către furnizori care au crescut pe fondul unei cifre de afaceri mai mari. În plus, compania a contractat un împrumut de 2 milioane de lei pentru desfășurarea activităților. Datoriile rămase au inclus în principal, salariile și impozitele datorate la 30 septembrie 2022.

Datoriile pe termen lung au crescut cu 4%, ajungând la 12,6 milioane lei. Din această sumă, 10 milioane de lei sunt obligațiuni corporative (admise la tranzacționare sub simbolul AAB26), 1,9 milioane de lei reprezintă un credit bancar, iar restul de 694 mii de lei reprezintă costuri de leasing.

Capitalurile proprii au crescut cu 9%, ajungând la 10,9 milioane de lei, datorită rezultatelor raportate. Capitalul social a crescut de patru ori, ca urmare a capitalizării profitului anului 2021 și a distribuirii de acțiuni gratuite în proporție de patru acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută.

Indicatori de bilanț (lei)	31.12.2021	30.09.2022	Δ %
Active imobilizate	10.389.231	1.285.408	-88%
Active circulante	16.738.683	37.327.810	123%
Total active	27.127.914	38.613.218	42%
Datorii curente	4.947.463	15.040.786	204%
Datorii pe termen lung	12.113.499	12.631.465	4%
Capitaluri proprii	10.066.952	10.940.967	9%
Total capitaluri proprii și datorii	27.127.914	38.613.219	42%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	30.09.2021	30.09.2022	Δ%
Venituri din exploatare, din care:	22.219.218	51.129.890	130%
Cifra de afaceri, din care	21.488.775	51.126.395	138%
Venituri din vânzarea mărfurilor	27.210.004	56.539.530	108%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	5.721.229	5.414.495	-5%
Producția vândută	0	1.360	100%
Venituri din subvenții de exploatare	725.925	0	-100%
Alte venituri din exploatare	4.518	3.494	-23%
Cheltuieli din exploatare, din care:	20.781.079	48.201.298	132%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	75.831	250.199	230%
Alte cheltuieli materiale	22.795	72.721	219%
Cheltuieli privind mărfurile	21.201.321	47.842.640	126%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	2.174.058	2.915.048	34%
Cheltuieli cu personalul	805.189	1.323.762	64%
Cheltuieli cu amortizarea si ajustările de valoare	81.272	256.908	216%
Alte cheltuieli de exploatare	768.727	1.370.115	78%
Rezultat operațional	1.438.139	2.928.591	104%
Venituri financiare	559	23.871	4172%
Cheltuieli financiare	30.352	961.232	3067%
Rezultat financiar	(29.794)	(937.360)	3046%
Venituri totale	22.219.777	51.153.761	130%
Cheltuieli totale	20.811.431	49.162.530	136%
Rezultat brut	1.408.345	1.991.231	41%
Impozitul pe profit/alte impozite	189.568	276.053	46%
Rezultat net	1.218.777	1.715.178	41%

BILANȚ

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2022	30.09.2022	Δ%
Active imobilizate, din care:	10.389.231	1.285.408	-88%
Imobilizări corporale	699.448	1.185.625	70%
Imobilizări financiare	9.689.783	99.783	-99%
Active circulante, din care:	16.738.683	37.327.810	123%
Stocuri	2.044.647	14.209.799	595%
Creanțe	13.058.492	17.843.468	37%
Casa și conturi la bănci	1.635.544	5.274.544	222%
TOTAL ACTIVE	27.127.914	38.613.218	42%
Total datorii, din care:	17.060.962	27.672.251	62%
Datorii curente	4.947.463	15.040.786	204%
Datorii pe termen lung	12.113.499	12.631.465	4%
Capitaluri proprii, din care:	10.066.952	10.940.967	9%
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	1.715.178	-24%
Repartizarea profitului	(22.300)	-	-100%
Acțiuni proprii	-	14.288	100%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	27.127.914	38.613.219	42%

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2022

Active circulante	37.327.810	= 2,48
Datorii curente	15.040.786	

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2022

Capital împrumutat	x 100	12.631.465	x 100	= 115%
Capital propriu		10.940.967		

Capital împrumutat	x 100	12.631.465	x 100	= 54%
Capital Angajat		23.572.432		

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2022

Cifra de afaceri	51.126.395	= 39,8
Active imobilizate	1.285.408	

PERSPECTIVA ANULUI 2022

Bugetul de venituri și cheltuieli pentru anul 2022 al Agroland Agribusiness a fost aprobat de acționarii Companiei în Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor, care a avut loc în data de 29 aprilie 2022. Având în vedere creșterea abruptă a cifrei de afaceri datorită extinderii accelerate a afacerii, conducerea Agroland Agribusiness a decis să ofere acționarilor o îndrumare a rezultatelor estimate pentru întregul an 2021.

Valoarea la nivel de profit a fost revizuită pe fondul creșterii accelerate a cheltuielilor, multe dintre acestea nefiind prevăzute în bugetul inițial. Aceste creșteri de cheltuieli sunt strâns legate de costurile necesare desfășurării activității, precum combustibil, leasinguri, asigurări, chirii, materiale consumabile, dobânzi bancare. Toate acestea au fost dublate și de o apreciere valutară accelerată. De asemenea, Compania a înregistrat anul acesta și o creștere exponențială la nivel de personal, de 80%, de la 10 angajați în 9L 2021 la 18 în 9L 2022.

Bugetul revizuit pentru 2022 este prezentat mai jos:

Buget de venituri și cheltuieli 2022 (lei)	2022 aprobat	2022 revizuit
Vânzări nete	47.865.196	68.387.860
COGS (costul produselor vândute)	37.412.305	57.462.197
Reduceri oferite clienților	5.930.196	6.541.724
Marja comercială	4.522.695	4.383.939
Rabaturi pentru plata la termen	2.428.598	3.987.327
Marja brută	6.951.293	8.371.266
Costuri materiale	181.327	405.866
Costuri cu personalul	1.386.873	1.830.430
Costurile serviciilor utilizate	1.101.800	1.450.102
OPEX fără chirie	2.669.999	3.686.398
Chiria netă (costuri de închiriere - venit din chirie)	12.000	12.000
OPEX	2.681.999	3.698.398
EBITDA	4.269.294	4.672.868
Amortizarea și deprecierea	148.732	342.544
EBIT	4.120.561	4.330.324
Rezultat financiar	(63.198)	-966.324
EBT	4.057.363	3.364.000
Impozit	649.178	464.000
Profit net	3.408.185	2.900.000

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 18 noiembrie 2022

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2022 și 30.09.2022 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 nouă luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Florin Radu

Administrator unic

Agroland Agribusiness S.A.