

# 2021

## REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE



### **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 2021.....</b>	<b>7</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE.....</b>	<b>8</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE.....</b>	<b>10</b>
<b>BILANȚ .....</b>	<b>11</b>
<b>CASH-FLOW .....</b>	<b>12</b>
<b>DECLARAȚIA ADMINISTRATORULUI .....</b>	<b>13</b>

# INFORMAȚII EMITENT

## INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Rezultate financiare preliminare 2021
Pentru exercițiul financiar	01.01.2021 – 31.12.2021
Data publicării raportului	18.02.2022

## 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	<a href="https://agribusiness.agroland.ro">https://agribusiness.agroland.ro</a>

Situațiile financiare preliminare la 31 decembrie 2021 prezentate în paginile următoare sunt **neauditare**.

## MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

Vă prezentăm în ceea ce urmează rezultatele preliminare Agroland Agribusiness pentru anul 2021. Suntem bucuroși să raportăm că evoluția noastră în 2021, în special în T4 2021, care este de altfel trimestrul cel mai important din an pentru sectorul agricol românesc, a fost extrem de pozitivă, înregistrând o creștere de două cifre față de 2020. Astfel, veniturile noastre din exploatare au crescut cu 75% ajungând la 32,3 milioane lei, costurile de exploatare au crescut cu același procent, ajungând la 29,7 milioane lei. A rezultat astfel un EBITDA de 2,7 milioane lei, o apreciere de 83% față de 2020, EBIT a ajuns la 2,6 milioane lei (+79%) și am încheiat anul cu **2,2 milioane lei profit net, în creștere cu 77% față de 2020.**



Ultimul trimestru al anului 2021 a fost o perioadă bună pentru noi, cu multe provocări din punctul de vedere al vânzărilor de inputuri. Am terminat anul pe un trend crescător, datorat în mare parte experienței echipei, dar și a faptului că am avut suficiente resurse financiare pentru a lua poziții future de fertilizanți, încă din lunile septembrie și octombrie, înainte ca prețurile acestora să explodeze.

Datorită faptului că am intuit creșterea galopantă a prețurilor la fertilizanți, am încercat și reușit în mare parte, să convingem fermierii să își achiziționeze măcar o parte din cantitățile necesare a fertilizanților de sol, încă din toamna, înainte de creșterea masivă a prețului de la finalul anului. Acest aspect poate fi observat și în creșterea vânzărilor noastre, o apreciere de 311% față de aceeași perioadă a anului trecut. Această strategie le va aduce beneficii fermierilor din portofoliul nostru, deoarece îi va pune într-o poziție avantajoasă în fața avalanșei de creșteri de prețuri din primăvara anului trecut. Prin urmare, ne așteptăm ca pe fondul creșterii prețului la cereale, pentru culturile înființate, la finalul anului agricol, după vânzarea producției, să aibă un randament bun și în acest an.

Având în vedere că ne-am confruntat, pe de-o parte cu panica de necunoscut instalată pe toate nivelurile de business din domeniul agricol, prețuri galopante, în special la combustibili, pe de altă parte, cu seceta prelungită din toamnă care nu a permis semănatul de rapiță de toamnă și unde suprafețele cultivate de fermierii noștri au scăzut cu peste 50%, am reușit să echilibrăm și să gestionăm bine vânzarea pentru culturile de toamnă.

Un alt fenomen neașteptat, a fost scăderea vânzării la sămânța de grâu, cu 15% față de 2020. Pe fondul scumpirilor cu 20% comparativ cu toamna anului 2020, o parte dintre fermieri au hotărât să nu investească în semințe și au preferat să selecteze, trateze și cultive sămânță din producția proprie. Astfel, am observat o creștere a vânzării tratamentului pentru sămânța de grâu cu 80% față de 2020.

În ceea ce privește colaborarea noastră cu fermierii în trimestrul patru, aceasta a fost extrem de productivă, chiar dacă există din partea lor anumite temeri legate de trendul ascendent al prețurilor la inputuri. Acest lucru îi menține alerți, iar nivelul de disponibilitate la dialog este unul foarte ridicat. În plus, vedem o scădere a rezistenței față de schimbare și creșterea disponibilității privind încercarea de noi tehnologii. De asemenea, am continuat trendul ascendent cu privire la atragerea de fermieri în portofoliul nostru și a gradului de acoperire teritorială, ceea ce pentru noi se traduce printr-o creștere a încrederii în consultanții noștri din teren, precum și în tehnologiile propuse de compania noastră.

În legătură cu 2022, ne așteptăm să înfruntăm o serie de provocări, cele mai importante fiind cele legate de inflație și creșterea costurilor în toate industriile, în special în domeniul energiei. Cu toate acestea, ambițiile noastre de dezvoltare rămân la cote înalte. La începutul acestei luni am anunțat că unul dintre obiectivele principale este ca până în 2023 să devenim furnizorul principal pentru piața agriculturii ecologice din România. Considerăm că rezultatele anului 2021 și, mai important, evoluția dinamică înregistrată față de 2020, ne oferă un bun indiciu asupra potențialului pe care Agroland Agribusiness îl are pe piața din România. Ceea ce aș dori să subliniez în mod special, deoarece cred că este de o importanță fundamentală pentru toți investitorii noștri, este că în 2021 Agroland Agribusiness a avut o rată ridicată de recuperare a creanțelor, de 99%, aspect ce contribuie la stabilitatea afacerii și care ajută la păstrarea unui flux de numerar solid. Ne propunem să menținem această cotă și în următorii ani.

În 2022, ne propunem să ne consolidăm poziția pe piața agriculturii din România și să devenim unul dintre cei mai importanți furnizori de produse pentru fermierii care cultivă în regim ecologic. La nivelul companiei, avem stabilită o strategie axată pe mai multe paliere de dezvoltare, precum mărirea echipei, extinderea geografică, realizarea de parteneriate cu furnizori din România și din străinătate și lansarea unei game de noi produse din categoria pesticidelor, îngrășămintelor și nu numai. Pentru anul acesta avem în vedere investiții în divizia de retail prin dezvoltarea unei game de produse ecologice pentru fermierii mici și gospodării – o parte din produse care sunt vândute către fermierii mari, dar și pachete specializate, de dimensiuni reduse, potrivite pentru nevoile acestora. Ulterior, aceste produse vor fi introduse în rețeaua de magazine Agroland.

Ne dorim să creștem echipa Agroland Agribusiness cu zece noi colegi precum și să ne extindem prin deschiderea a două noi birouri și depozite regionale, în București și Timișoara. Noile locații vor avea rolul de a mări aria de acoperire în regiunile Sud, Sud-Est și Vest ale României. În prezent, activăm în zona de Sud-Vest a țării, respectiv în județele Dolj, Olt, Mehedinți, Argeș, Teleorman, Vâlcea și Gorj. Prin urmare vizăm **vânzări nete de 47,9 milioane de lei pentru anul 2022, EBITDA de 4,2 milioane de lei și un profit net de 3,3 milioane de lei.**

Deși suntem satisfăcuți de rezultatele livrate în 2021 avem așteptări mari pentru anul 2022, despre care estimăm ca va avea o importanță semnificativă pentru noi în procesul de a ne consolida poziția pe piața de agricultură organică din România.

Vă invităm să citiți mai detaliat despre parcursul Agroland Agribusiness în 2021 în paginile următoare. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră, fie că este vorba despre afacere sau piața de capital, vă rugăm să ne contactați la adresa de email: **[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 fertilizanzii, 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 cultură organică. În acest sens, în portofoliul Agroland Agribusiness se găsesc producători interni și externi care furnizează acest tip de produse organice.

# EVENIMENTE CHEIE ÎN 2021

## PLASAMENT PRIVAT PENTRU ACȚIUNI

În data de 15 aprilie 2021, Compania a încheiat cu succes un plasament privat pentru acțiunile sale, în cadrul căruia compania a emis 225.000 acțiuni noi și a atras fonduri de 6,1 milioane lei. Fondurile atrase vor fi folosite pentru dezvoltarea business-ului atât organic, cât și prin finanțarea investițiilor în active fixe, a cheltuielilor curente sau pentru eventuale fuziuni, achiziții și participări în startup-uri din agricultură.

## DEBUT ACȚIUNI AAB LA BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

În data de 15 iunie 2021, acțiunile Companiei au intrat la tranzacționare pe piața AeRO a Bursei de Valori București sub simbolul AAB.

## 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

Veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness au ajuns la 32,3 milioane de lei în 2021, în creștere cu 75% față de anul 2020. Creșterea a fost determinată în primul rând de o creștere cu 67% a veniturilor din vânzarea de mărfuri care au ajuns la 37,9 milioane lei, și a fost compensată de 6,4 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 împărțirea veniturilor pe categorii, îngrășămintele au contribuit cel mai mult la vânzările totale, în valoare de aproximativ 17 milioane de lei, o creștere de 156% față de 2020. Vânzările de pesticide au crescut cu 36%, la 12,9 milioane de lei, în timp ce vânzările de semințe au crescut cu 12% ajungând la 6,9 milioane de lei. Celelalte categorii: combustibil (654 mii de lei, +111%) și trading de cereale (318 mii de lei, +100%) împreună cu alte produse (102 mii de lei, -5%) au furnizat venituri totale cumulate de 1 milion de lei.

Categorie venituri (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Δ %
Pesticide	9.469.545	12.905.928	36%
Fitofarmacie	32.597	6.518	-80%
Simințe input	6.208.231	6.938.572	12%
Altele	107.005	101.697	-5%
Fertilizanți	6.628.804	16.990.415	156%
Combustibil input	309.813	654.218	111%
Trading	0	318.070	100%
<b>Total</b>	<b>22.755.996</b>	<b>37.915.417</b>	<b>67%</b>

Cheltuielile de exploatare au crescut în 2021 în linie cu veniturile, ajungând la 29,7 milioane de lei, o creștere cu 75% față de 2020. Cheltuielile privind mărfurile reprezintă cea mai mare pondere din categoria cheltuielilor în valoare de 29,7 milioane lei (creștere de 69%), cifră asupra căreia a fost aplicată o reducere de 2,4 milioane lei (creștere de 33%). 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 1,2 milioane lei, în creștere cu 37%. Creșterea a fost rezultatul numărului mai mare de angajați cu normă întreagă - 12 salariați la 31.12.2021 față de 8 angajați la 31.12.2020 - precum și a creșterii bonusurilor oferite personalului pentru performanța îmbunătățită. Cheltuielile cu materiile prime au ajuns la 106 mii de lei (+64%) iar alte cheltuieli materiale la 33 mii de lei (+36%). Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 301%, până la 0,9 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.

În consecință, în 2021, EBITDA a ajuns la 2,7 milioane de lei, în creștere cu 83% față de anul 2020 iar rezultatul operațional a ajuns la 2,6 milioane lei, în creștere cu 79%. Rezultatul financiar a fost o pierdere de 51 mii lei, o creștere cu 440%, ceea ce a rezultat într-o ajustare a rezultatului brut, care a fost de 2,6 milioane lei, o creștere de 77%. Impozitele datorate au crescut cu 80% ajungând la 339 mii de lei. Astfel, rezultatul net în 2021 a ajuns la 2,2 milioane de lei, în creștere cu 77% față de anului trecut.



<b>Declarația de profit și pierdere (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Δ %</b>
Venituri din exploatare	18.440.833	32.292.282	75%
Cheltuieli din exploatare	16.985.171	29.679.954	75%
EBITDA	1.495.972	2.732.400	83%
Rezultat operațional	1.455.661	2.612.328	79%
Rezultat financiar	(9.443)	(51.020)	440%
Rezultat brut	1.446.219	2.561.308	77%
<b>Rezultat net</b>	<b>1.258.397</b>	<b>2.222.532</b>	<b>77%</b>

## ANALIZĂ BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut cu 208% în 2021, ajungând la 27,1 milioane lei. Activele fixe au crescut cu 3.244%, la 10,4 milioane de lei, cauzate de o creștere a activelor financiare, care au ajuns la 9,7 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 a fost returnat în ianuarie 2022. În plus, imobilizări financiare au crescut în T4 2021, datorită promisiunii de vânzare-cumpărare pentru depozit și birouri; tranzacția efectiv se va finaliza după obținerea aprobării în cadrul AGA. Imobilizările corporale au crescut cu 126%, ajungând la 699 mii de lei în 2021 lei datorită contractelor de leasing autoturisme în valoare de 314 mii de lei.

Activele circulante au crescut cu 97% față de 2020, ajungând la 16,7 milioane lei la finalul anului 2021. Stocurile au crescut cu 3%, ajungând la 2.1 milioane lei, iar creanțele au crescut cu 158%, până la 13 milioane lei datorită vânzărilor mai mari în 2021 față de 2020. Scadența medie a acestor creanțe este 196 zile. Valoarea creanțelor cu o scadență depășită de 365 este absolut nesemnificativă - de 161 de lei. Casa și conturile la bănci au crescut cu 13%, la 1,6 milioane lei, dar au scăzut față de rezultatul la 30.09.2021 datorită achizițiilor în numerar de la furnizori, diminuării cu 1,5 milioane de lei a datoriilor curente, precum și a creșterii finanțărilor către clienți.

La categoria datorii, datoriile curente au scăzut cu 9% în ciuda creșterii semnificative a businessului, până la 4,5 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 12,6 milioane lei, în creștere cu 468% față de 2020. 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. În 2021 gradul de îndatorare a companiei a scăzut cu 18pp, de la 81% până la 63%.

Capitalurile proprii au crescut cu 511%, ajungând la 10 milioane de lei, datorită creșterii capitalului subscris și vărsat, precum și a primelor de emisiune din plasamentul privat de acțiuni AAB. Rezervele legale au crescut la 22,5 mii de lei, în conformitate cu prevederile legale aplicabile, prin alocarea a 22,3 mii de lei din profitul pe 2021.

<b>Indicatori de bilanț (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Δ %</b>
Active imobilizate	310.700	10.389.231	3244%
Active circulante	8.495.523	16.738.252	97%
<b>Total active</b>	<b>8.806.223</b>	<b>27.127.484</b>	<b>208%</b>
Datorii curente	4.949.955	4.521.007	-9%
Datorii pe termen lung	2.216.501	12.580.178	468%
Capitaluri proprii	1.639.767	10.026.299	511%
<b>Total pasive</b>	<b>8.806.223</b>	<b>27.127.484</b>	<b>208%</b>

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit și pierdere valori consolidate la nivel de grup (lei)	31.12.2020	31.12.2021	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>18.440.833</b>	<b>32.292.282</b>	<b>75%</b>
Cifra de afaceri din care	18.439.739	32.287.756	75%
<i>Producția vândută</i>	0	374	100%
<i>Venituri din vânzarea mărfurilor</i>	22.755.996	37.915.417	67%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	4.316.257	6.353.960	47%
<i>Venituri din subvenții de exploatare</i>	0	725.925	100%
Alte venituri din exploatare	1.094	4.526	314%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>16.985.171</b>	<b>29.679.954</b>	<b>75%</b>
Cheltuieli cu materii prime și materiale	64.375	105.798	64%
Alte cheltuieli materiale	24.545	33.421	36%
Cheltuieli privind marfurile	17.554.181	29.709.878	69%
Reduceri comerciale primite	1.779.586	2.365.049	33%
Cheltuieli cu personalul	857.759	1.178.398	37%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	40.311	120.072	198%
Alte cheltuieli de exploatare	223.586	897.435	301%
<b>Rezultat operational</b>	<b>1.455.661</b>	<b>2.612.328</b>	<b>79%</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>483</b>	<b>4.388</b>	<b>808%</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>9.926</b>	<b>55.408</b>	<b>458%</b>
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(9.443)</b>	<b>(51.020)</b>	<b>440%</b>
Venituri totale	18.441.316	32.296.670	75%
Cheltuieli totale	16.995.097	29.735.362	75%
<b>Rezultat brut</b>	<b>1.446.219</b>	<b>2.561.308</b>	<b>77%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	187.822	338.776	80%
<b>Rezultat net</b>	<b>1.258.397</b>	<b>2.222.532</b>	<b>77%</b>
<b>EBITDA</b>	<b>1.495.972</b>	<b>2.732.400</b>	<b>83%</b>
<b>Marja EBITDA (%)</b>	<b>84%</b>	<b>81%</b>	<b>-3pp</b>

**BILANȚ**

<b>Indicatori de bilant (lei)</b>	<b>31.12.2020</b>	<b>31.12.2021</b>	<b>Evoluție %</b>
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>310.700</b>	<b>10.389.231</b>	<b>3244%</b>
Imobilizari necorporale	558	0	-100%
Imobilizari corporale	308.892	699.448	126%
Imobilizari financiare	1.250	9.689.783	775083%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>8.495.523</b>	<b>16.738.252</b>	<b>97%</b>
Stocuri	2.003.588	2.061.627	3%
Creante	5.047.029	13.041.082	158%
Casa și conturi la banci	1.444.906	1.635.544	13%
<b>Total active</b>	<b>8.806.223</b>	<b>27.127.484</b>	<b>208%</b>
<b>Total datorii, din care:</b>	<b>7.166.456</b>	<b>17.101.185</b>	<b>139%</b>
Datorii curente	4.949.955	4.521.007	-9%
Datorii pe termen lung	2.216.501	12.580.178	468%
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>1.639.767</b>	<b>10.026.299</b>	<b>511%</b>
Capital subscris si varsat	1.000	112.500	11150%
Prime de capital	0	6.052.500	100%
Rezerve legale	200	22.500	11150%
Profitul sau pierderea reportata	380.170	1.638.567	331%
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	1.258.397	2.222.532	77%
Repartizarea profitului	0	22.300	100%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>8.806.223</b>	<b>27.127.484</b>	<b>208%</b>

## CASH-FLOW

Cash Flow	2020	2021
<b>Profitul net</b>	1.258.397	2.222.532
Amortizare	40.311	120.072
Cheltuiala cu impozitul pe profit	187.822	338.776
<b>Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalurilor proprii</b>	1.486.529	2.681.380
(Crestere)/Descresterea creantelor	(2.482.682)	(7.994.052)
(Crestere)/Descresterea stocurilor	(1.040.210)	(58.039)
(Crestere)/Descresterea datorii in avans	0	0
Cresterea/(descrestere) datorii comerciale si alte datorii	1.647.305	(428.948)
<b>Numerar generat din exploatare</b>	(389.058)	(5.799.659)
Dividende platite	0	0
Impozit pe profit platit	(187.822)	(338.776)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>(576.880)</b>	<b>(6.138.435)</b>
Achizițiile de imobilizari	(267.089)	(10.198.603)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(267.089)</b>	<b>(10.198.603)</b>
Incasari din cresterea capitalului social	0	6.164.000
Incasari din imprumuturi	2.134.936	10.363.677
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>2.134.936</b>	<b>16.527.677</b>
<b>Cresterea numerarului si echivalentului de numerar</b>	1.290.967	190.639
<b>Numerar si echivalent de numerar la inceputul perioadei</b>	153.938	1.444.906
<b>Numerar si echivalent de numerar la sfarsitul perioadei</b>	1.444.905	1.635.545

# DECLARAȚIA ADMINISTRATORULUI

București, 18 februarie 2022

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare preliminare neauditate pentru perioada de 12 luni cuprinsă între 01.01.2021 și 31.12.2021 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 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Florin Radu**

Administrator unic

Agroland Agrobusiness S.A.