



2023

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

Agroland Agribusiness S.A.

Companie listată la
Bursa de Valori București

Simbol:
Acțiuni - AAB
Obligațiuni - AAB26

CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
MESAJ DIN PARTEA CEO	4
INDICATORI CHEIE 2023	6
DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS	7
EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023	11
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	14
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	17
BILANȚ	18
CASH-FLOW	19
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	20
DECLARAȚIA CONDUCERII	21

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane de 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	Rezultate financiare preliminare 2023
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 31.12.2023
Data publicării raportului	21.02.2024

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	569.573 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	5.695.730 acțiuni
Simbol	AAB acțiuni AAB26 obligațiuni

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investitor.agribusiness@agroland.ro
Website	https://agribusiness.agroland.ro

Situațiile financiare interimare la 31 decembrie 2023 prezentate în paginile următoare sunt **neauditare**.

MESAJ DIN PARTEA CEO

Dragi acționari,

Anul 2023 a fost foarte dificil pentru companiile din agribusiness, fiind unul dintre cei mai impredictibili din ultimii 15 ani. Ultimul trimestru din 2023 nu a adus modificări majore ale trendurilor înregistrate în primele nouă luni ale anului, continuând scăderea prețurilor la fertilizanți și o oarecare stabilitate a prețurilor cerealelor. Totuși, contextul determinat, pe de o parte, de creșterea prețurilor la fertilizanți și cereale din 2022 și, pe de altă parte, de ieftinirea accelerată a acestora din S1 2023, a continuat să afecteze profitabilitatea afacerilor active în acest domeniu.

La nivel financiar, Agroland Agribusiness a înregistrat în 2023 venituri din exploatare de 57,1 milioane de lei, în scădere cu 10% față de 2022. În ceea ce privește EBITDA, aceasta a scăzut cu 34% comparativ cu anul anterior, până la 2,6 milioane de lei, în timp ce profitul net a fost de 1 milion de lei, o scădere de 56% față de 2022. În ceea ce privește diferența față de bugetul revizuit în cadrul raportului financiar pentru T3 2023, lipsa de numerar a fermierilor, care a cauzat scăderi ale achiziției de inputuri, în special a fertilizanților, scăderea accelerată a prețului de vânzare a fertilizanților, care a afectat marjele, și dublarea prețului la transport în timpul campaniei de toamnă au influențat negativ atât veniturile încasate, cât și profitabilitatea companiei.

În ciuda acestor evenimente, compania noastră a reușit să nu înregistreze pierderi semnificative și să încheie anul pe profit, prin coordonarea atentă a pozițiilor viitoare la fertilizanți, care, deși pe termen scurt a determinat o scădere a marjei practice, a dus la păstrarea cotei de piață. Numărul clienților din 2023 a înregistrat o scădere de 3% față de anul anterior ca urmare a încasării mai lente din ultima parte a anului, aproape 25% dintre fermieri înregistrând întârzieri ale plăților.

Acest fapt a fost cauzat de incapacitatea fermierilor de a acoperi costurile de înființare a culturilor prin comercializarea producției, în special la păioasele de toamnă, precum și de întârzieri ale plății subvențiilor către fermieri. În acest caz, prin politica noastră comercială, limităm vânzarea de inputuri către acești clienți până la recuperarea debitului pentru a-i menține pe aceștia în zona sigură de expunere financiară. Totuși, de la începutul anului 2023, creanțele au înregistrat o creștere de numai 4%, ca urmare a faptului că am reușit să încasăm până la finalul anului aproximativ 97% din creanțele aferente anului agricol 2022/2023. Aceste diferențe au fost plătite de către fermieri din încasarea subvențiilor de la APIA sau prin împrumuturi bancare și ne așteptăm ca și în 2024 încasarea debitelor să atingă un nivel similar.

Pentru perioada următoare există mai multe motive de optimism. În primul rând, culturile de toamnă sunt promițătoare, pe fondul recuperării pedologice în majoritatea zonelor țării. În al doilea rând, prețurile la fertilizanți și cereale s-au stabilizat, nemaivând oscilații majore, ceea ce oferă tuturor o predictibilitate mai mare. De asemenea, există promisiuni din partea autorităților referitoare la subvenții suplimentare pentru fermierii defavorizați din zonele extinse cu secetă sau cei afectați de prețurile mici ale cerealelor din Ucraina. În legătură cu acest ultim punct, există premise că, începând din 2024, cerealele provenite din Ucraina, care vor fi în tranzit către porturile românești de la Marea Neagră, vor avea rute și terminale diferite în portul Constanța, fără a mai periclita traficul cerealelor din România. Astfel, analizând noua conjunctură, considerăm că nu vom mai fi afectați nici de costurile crescute pe care le practică transportatorii din cauza blocajelor din port și nici de taxele RCA existente până acum.



În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, cu excepția scăderii cu 43% a fertilizanților, până la 16,8 milioane de lei, celelalte categorii au înregistrat majorări. Trading-ul de cereale a generat venituri de 20,5 milioane de lei în 2023, un avans de 25%, în ciuda unei majorări cu 90% a volumului, pe fondul scăderii prețului la cereale comparativ cu anul anterior. De asemenea, pesticidele au înregistrat o creștere de 13%, ajungând la 16,5 milioane de lei în 2023, semințele input au crescut cu 6% față de 2022, până la 9,9 milioane de lei, în timp ce combustibilul input a ajuns la 458 de mii de lei, un avans de 32%. Aceste cifre demonstrează impactul limitat al scăderii numărului de clienți facturați, observând o creștere a volumelor medii vândute clienților existenți.

În legătură cu gama de produse sub marca proprie Nutriland, continuăm promovarea și comercializarea acestora. În T4 2023, am adăugat patru noi produse gamei Nutriland, pentru care am început deja promovarea către clienți.

În ciuda acestor rezultate sub așteptări din anul 2023, situația financiară a companiei continuă să fie stabilă, cu o poziție de numerar de 2,1 milioane de lei, în scădere cu 21% față de începutul anului 2023, dar și cu o scădere a datoriilor totale de 13%, până la 20,6 milioane de lei. Este importantă de menționat micșorarea datoriilor curente cu 41% în T4 2023 față de T3 2023, ca urmare a plății unor datorii către furnizori.

Astfel, analizând toți factorii cu un impact potențial asupra sectorului agricol în 2024, cu stabilitatea prețului de vânzare a cerealelor și inputurilor, precipitații mai ridicate până în acest moment și subvențiile pentru fermieri, suntem încrezători că anul agricol 2023/2024 va fi unul mai stabil și mai profitabil decât cel care a trecut.

Pentru mai multe informații despre evoluția Agroland Agribusiness din anul 2023, vă invităm să parcurgeți paginile următoare ale acestui raport. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră, 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

DIRECTOR GENERAL

INDICATORI CHEIE 2023



511

Clienți facturați

-3% vs. 2022



57,1 milioane de lei

Venituri

-10% vs. 2022



2,6 milioane de lei

EBITDA

-34% vs. 2022



1 milion de lei

Profit net

-56% vs. 2022

PRINCIPALELE CATEGORII DE VENITURI



20,5 milioane de lei

Trading cereale

+25% vs. 2022



16,8 milioane de lei

Fertilizanți

-43% vs. 2022



16,5 milioane de lei

Pesticide

+13% vs. 2022



9,9 milioane de lei

Semințe input

+6% vs. 2022



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 a mai fost menționat în comunicările Companiei, aceasta continuă să personalizeze oferta proprie de produse cu formulări unice în colaborare cu furnizorii interni și externi. Noua gamă de produse **NUTRILAND** lansată în 2022 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 efecace 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. Carența de bor inhibă activitatea enzimelor oxidative și afectează dezvoltarea țesuturilor meristematice și a rădăcinilor, acesta având un rol important în procesul de respirație.



În T4 2022, Compania a lansat trei produse: ACA 27 – Biostimulant, Azoplus – nutriția plantelor și Synergiac – biostimulant.



NUTRIȚIA PLANTELOR

ACA 27

Soluție de detoxifiere & Stimulare

Compoziția: 100% N, 10% P, 10% K, 1% Cu, 0,1% Zn, 0,1% B, 0,1% Mo, 0,1% Mn

Complex bogal și concentrat de materii organice esențiale de origine vegetală.

ACA 27 protejează cultura, readăunând stresul cauzat de eroziune, detoxiță funcții sale de detoxifiere. În plus, ACA 27 creștează efectul pozitiv al miazului activ și oferă energie esențială pentru realizarea creșterii, miazare bună dezvoltare.

Interesul agronomic

- Aminoacizii și vitaminele din ACA 27
- Ajută planta să se adapteze în condiții de stres și să realizeze o mai bună rezistență la boli și praguri de producție
- Oferă efecte pozitive pentru creșterea și dezvoltarea plantelor și pentru realizarea unei bune dezvoltări

Interesele elementelor

Caracteristicile și beneficiile formulării

- Analizată în ACA 27 este o soluție de detoxifiere și stimulare naturală, care asigură un nivel ridicat de nutrienți pentru plante.
- Aminoacizii și vitaminele din ACA 27 sunt esențiale pentru dezvoltarea și creșterea plantelor și asigură o bună dezvoltare și rezistență la boli și praguri de producție.
- Conținutul ridicat de nutrienți asigură o bună dezvoltare și creștere a plantelor.

Recomandări privind cultivarea

APLICARE FOLIARĂ

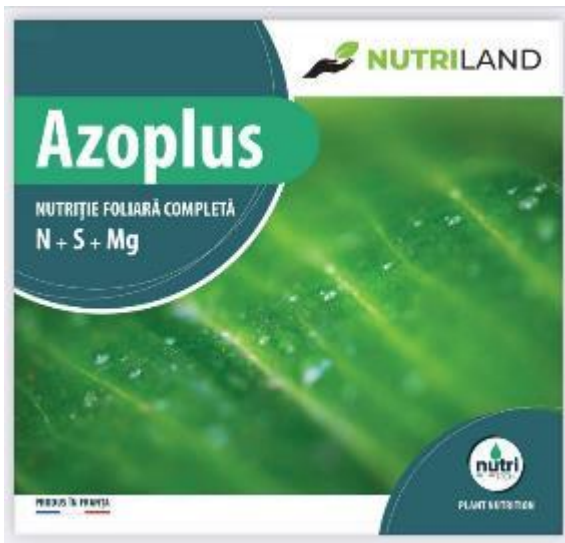
• Pentru aplicații: ACA 27 - 100ml/ha sau 100ml/ha

• Pentru aplicații: ACA 27 - 100ml/ha sau 100ml/ha

• Pentru aplicații: ACA 27 - 100ml/ha sau 100ml/ha

• Pentru aplicații: ACA 27 - 100ml/ha sau 100ml/ha

FERTIPLUS
agroland



NUTRIȚIA PLANTELOR

Azoplus

Calitatea recoltei

Compoziție	N/P	N/P
Azotul (N)	20%	15%
Fosfor (P)	10%	10%
Magneziu (Mg)	1%	1%

Interesul agronomic

- Îmbunătățește calitatea și cantitatea recoltei
- Formează de azot 100% disponibil și disponibilizabil în sol
- Îmbunătățește rezistența la stres (S + Mg)
- Poate fi aplicat și în timpul vegetației

Interesele elementelor

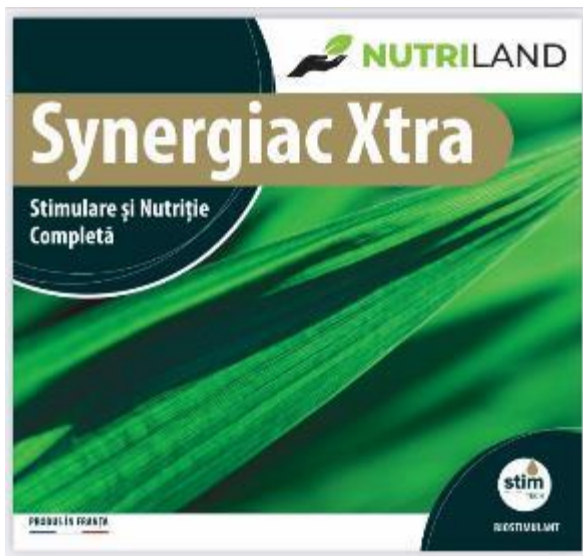
Caracteristicile și beneficiile formulării

- Calitate ridicată a materiei prime cu siguranță de producție
- Formulă stabilă
- Conținut ridicat de materie organică și stabilizant
- Solubil în apă
- Prezentă în ambalaje sigilate
- Recipiente ușor de manipulat

Recomandări privind culturile

Descriere produs

FERTIPLUS
agroland



BIOSTIMULARE

Synergiac Xtra

Compoziție	N/P	N/P
Azotul (N)	12%	12%
Fosfor (P)	10%	10%
Magneziu (Mg)	1%	1%

Interesul agronomic

- Stimulează dezvoltarea rădăcinilor și formarea nodurilor
- Promovează dezvoltarea sistemului rădăcinilor și nodurilor
- Creșterea rezistenței la stres
- Creșterea rezistenței la boli și praguri de praguri de praguri

Interesele elementelor

Caracteristicile și beneficiile formulării

- Aminoacizi și vitamine
- Solubil în apă
- Formulă stabilă
- Prezentă în ambalaje sigilate
- Recipiente ușor de manipulat

Recomandări privind culturile

APLICARE FOLIARĂ

Descriere produs

FERTIPLUS
agroland

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, triticale, 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 31.12.2023, compania avea 17 angajați cu normă întreagă, același număr în comparație cu 31.12.2022.

EVENIMENTE CHEIE ÎN 2023

AGOA ȘI AGEA DIN DATA DE 28.04.2023

În data de **28 aprilie 2023**, au avut loc Adunările Generale Ordinară și Extraordinară ale Acționarilor Companiei. Cvorumul legal și statutar aferent adunărilor a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul celor două adunări au fost:

- (i) Repartizarea sumei de 843.750 lei din profitul net al Companiei realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022, în vederea distribuirii unui dividend brut de 0,15 lei per acțiune;
- (ii) Prelungirea până la data de 30.04.2024 a mandatului auditorului EXPERT IGNEA NICOLAE S.R.L.;
- (iii) Aprobarea majorării capitalului social cu suma de 7.073 lei, de la 562.500 lei până la 569.573 lei, prin emisiunea a 70.730 acțiuni noi cu valoare nominală de 0,1 lei per acțiune, din profitul de nerepartizat aferent anului 2022. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face în proporție de 0,0125742 acțiune gratuită la 1 acțiune deținută.

DISTRIBUIRE DIVIDENDE

În data de **14 iunie 2023**, Compania a plătit către acționari dividende în numerar conform deciziei AGOA din 28 aprilie 2023. Din profitul net total de 2.344.216 lei, 843.750 lei au fost distribuiți acționarilor sub formă de dividende în numerar și 90.000 lei au fost folosiți pentru rezervele legale. Suma de 1.410.466 lei a rămas nedistribuită. Dividendul brut a fost de 0,15 lei per acțiune.

ZIUA INVESTITORILOR AG ȘI AAB

În data de **15 iunie 2023**, a avut loc Ziua Investitorilor Agroland Business System S.A. (AG) și Agroland Agribusiness S.A. (AAB), eveniment alcătuit din două părți. Prima parte s-a desfășurat la București și a cuprins prezentări ale membrilor echipelor de management ale celor două companii. A doua parte a evenimentului a avut loc la platforma avicolă Mihăilești.

MAJORARE CAPITAL SOCIAL

În data de **18 iulie 2023**, Agroland Agribusiness a informat piața despre primirea Certificatului de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC-5296-3/17.07.2023 din partea Autorității de Supraveghere Financiară. CIIF certifică înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social cu 70.730 de acțiuni noi care au fost emise conform Hotărârii AGEA Companiei nr. 5 din data de 28.04.2023. În urma majorării, capitalul social al Agroland Agribusiness S.A. este de 569.573 lei, divizat în 5.695.730 acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,1 lei per acțiune. Noile acțiuni au fost încărcate în conturile acționarilor în data de **19 iulie 2023**. Plata fracțiunilor rezultate în urma majorării capitalului social a fost efectuată în data de **27 iulie 2023**.

INFORMARE PRIVIND ATRIBUIREA CU TITLU GRATUIT A UNOR ACȚIUNI ANGAJAȚILOR

În data de **26 septembrie 2023**, Agroland Agribusiness a informat piața despre atribuirea cu titlu gratuit a 28.000 de acțiuni angajaților Companiei, sens în care a publicat Documentul de informare redactat în conformitate cu art. 1 alin. (4) lit. i) din Regulamentul nr. 1129/2017 privind prospectul care trebuie publicat în cazul unei oferte publice de valori mobiliare sau al admiterii de valori mobiliare la tranzacționare pe o piață reglementată și de abrogare a Directivei 2003/71/CE. Mai multe detalii sunt disponibile [AICI](#).

LANSARE DE NOI PRODUSE

În T4 2023, Compania a lansat 4 noi produse sub marca proprie Nutriland, care completează gama destinată clienților: ACA 27 – Biostimulant, Azoplus – nutriția plantelor, Borplus – fertilizant, și Synergiac Xtra – biostimulant.



ACA 27

Produs care asigură detoxifierea și biostimularea plantei, dispersia încadrându-se în pH 6, considerat optim.

Este un complex concentrat, bogat în aminoacizi liberi obținuți din surse vegetale.

Protejează planta, reducând nivelul de stres provocat în urma tratamentelor de erbicidare sau a altor tratamente pentru protecția plantelor.

Reactivează procesul de creștere.

Azoplus

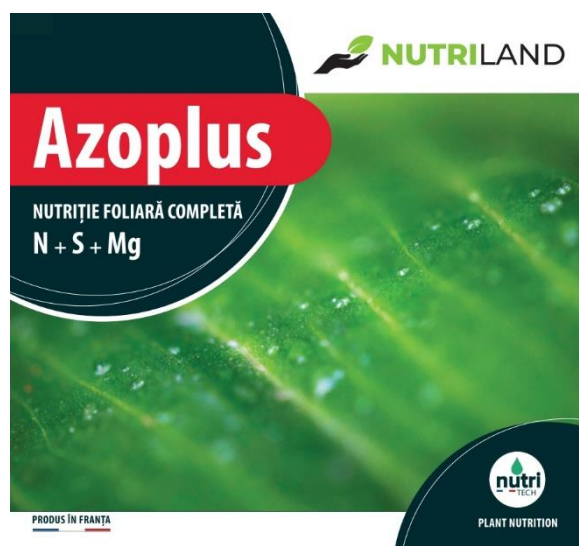
Fertilizant foliar menit să asigure plantei o nutriție completă grație componentelor sale N+S+Mg.

Azotul ureic asigură un efect imediat, peste 50% fiind absorbit în primele ore de la aplicare.

Prezența azotului sporește rezistența plantelor la factorii de stres biotici și abiotici.

Produsul completează necesarul de sulf care nu este disponibil în sol, care contribuie la creșterea calității cerealelor păioase, prin obținerea unui conținut mai ridicat de proteină, și previne întârzierea dezvoltării plantelor.

Magneziul are rol important în intensificarea absorbției apei și reducerii transpirației, dar și a procesului de fotosinteză.





Borplus

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. Carența de bor inhibă activitatea enzimelor oxidative și afectează dezvoltarea țesuturilor meristemice și a rădăcinilor, acesta având un rol important în procesul de respirație.

Synergiac Xtra

Biostimulat pe baza de extract din alge marine, aminoacizi liberi și nutrienți concentrați din fosfor și potasiu.

Produsul are rol de a activa metabolismul plantei și ajută la dezvoltarea rădăcinilor, tulpinii, frunzelor, florilor și fructelor - fiind ideal de folosit într-un ciclu complet.

Crește rezistența plantei la factori de stres abiotici și intensifică absorbția apei și nutrienților, contribuind astfel la obținerea unor recolte crescute.



ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L

În 2023, veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness au ajuns la 57,1 milioane de lei, o scădere de 10% comparativ cu anul 2022, determinată de micșorarea cifrei de afaceri, în contextul unei perioade dificile și impredictibile pentru sectorul agricol. Prețurile la îngrășămintele vândute în 2023, pentru anul agricol 2023-2024, sunt cu 40-50% mai mici decât în ultimii doi ani, ceea ce a determinat scăderea înregistrată la nivelul cifrei de afaceri în a doua jumătate a anului.

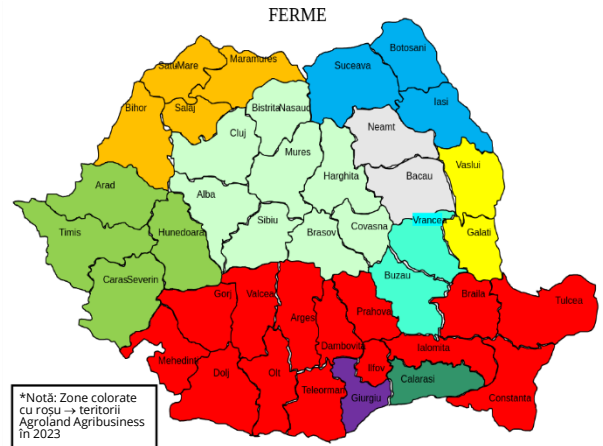
În plus, în ciuda unei scăderi cu 8% a veniturilor din vânzarea mărfurilor, până la 64,3 milioane de lei, reducerile comerciale acordate au crescut cu 13% față de anul anterior, ajungând la 7,2 milioane de lei. Acest lucru a fost determinat de costurile foarte mari de înființare a culturilor pe care fermierii le-au avut anul trecut, împreună cu o scădere substanțială a prețurilor de vânzare a culturilor primare, care a pus presiune asupra lichidității fermierilor. În consecință, pentru a menține relațiile cu clienții cheie, Compania a decis să acorde reduceri mai mari clienților săi pe care, în ciuda contextului dificil, le plăteau în perioadele negociate.

În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, în 2023, cea mai mare contribuție la cifra de afaceri a fost generată de trading-ul de cereale, care a crescut cu 25% comparativ cu anul precedent, până la 20,5 milioane de lei. Este important de menționat că această creștere a veniturilor din trading-ul de cereale a fost generată de majorarea volumelor tranzacționate, pe fondul scăderii prețului cerealelor, întrucât compania a tranzacționat o cantitate de cereale cu 90% mai mare în 2023 față de 2022.

Categoria fertilizanți a generat venituri de 16,8 milioane de lei în 2023, în scădere cu 43% comparativ cu anul anterior, ca urmare a volatilității mari la prețurile fertilizanților, influențate direct de lichiditatea scăzută a fermierilor, ceea ce a limitat posibilitatea de a achiziționa această categorie de produse. Vânzările de pesticide și semințe input au înregistrat majorări în 2023, în ciuda scăderii numărului de clienți față de 2022, pe fondul creșterii volumelor medii vândute clienților existenți, dar și a stabilizării prețurilor acestora. Astfel, categoria pesticide a generat venituri de 16,5 milioane de lei în 2023, un avans de 13%, în timp ce semințele input au înregistrat vânzări de 9,9 milioane de lei, o majorare cu 6% comparativ cu 2022. Vânzările de combustibil input au crescut cu 32% în 2023, ajungând la 458 de mii de lei.

Categorie venituri (lei)	2022	2023	Δ %
Fertilizanți	29.222.200	16.778.118	-43%
Trading cereale	16.364.900	20.526.090	25%
Pesticide	14.597.620	16.484.114	13%
Semințe input	9.358.029	9.886.678	6%
Combustibil input	346.162	458.382	32%
Reduceri comerciale acordate	6.352.608	7.028.405	11%
Total	63.536.303	57.104.977	-10%

În ceea ce privește numărul de clienți din 2023, 511 fermieri au fost facturați de Agroland Agribusiness în această perioadă, față de 527 în 2022. Scăderea numărului de clienți facturați este determinată de contextul provocator traversat de fermierii din România, care au dificultăți în acoperirea costurilor prin comercializarea producției. Graficul din partea dreaptă prezintă zonele țării în care Agroland Agribusiness este prezentă (zonele marcate cu roșu).



	2022	2023
Număr clienți facturați	527	511

Cheltuielile din exploatare au fost în 2023 de 54,9 milioane de lei, în scădere cu 8% în comparație cu anul precedent, într-un ritm mai lent decât cel al veniturilor. Scăderea a fost determinată, în principal, de micșorarea cu 11% a cheltuielilor privind mărfurile, până la 52,3 milioane de lei, pe fondul scăderii vânzărilor din această perioadă. Presiunea asupra costurilor a fost reflectată și asupra reducerilor comerciale primite, care au fost mai mici cu 15% față de 2022, ajungând la 3,1 milioane de lei.

A doua cea mai mare pondere a cheltuielilor a fost reprezentată de alte cheltuieli de exploatare, care au ajuns la 2,7 milioane de lei, o creștere de 49% comparativ cu anul anterior. Această categorie este alcătuită din costuri aferente serviciilor livrate de terți, precum servicii de transport, avocatură, consultanță, contabilitate, comunicare, precum și alți colaboratori. Majorarea cu 49% a fost influențată, în principal, de evoluția costurilor de transport, aferente contractelor de trading și tranzacțiilor cu fertilizanți, livrați direct din portul Constanța, precum și de mărirea numărului de contracte încheiate cu specialiști în cercetare și dezvoltare de produse, cercetare și analiză de piață, recrutare de personal, instruire și training de specialitate.

A treia cea mai mare contribuție la cheltuieli au avut-o cheltuielile cu personalul, care au crescut în 2023 cu 19%, până la 2,2 milioane de lei, ca urmare a majorărilor salariale anuale. Cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au ajuns la 417 mii de lei, o creștere cu 17%, pe fondul creșterii flotei de autoturisme comparativ cu 2022.

În 2023, EBITDA a ajuns la 2,6 milioane de lei, în urma unei scăderi de 34%, în timp ce rezultatul operațional a scăzut cu 39%, până la 2,2 milioane de lei. Rezultatul financiar a fost o pierdere de 1 milion de lei, o creștere cu 4% comparativ cu anul anterior, ca urmare a creșterii dobânzii la finanțarea bancară contractată de companie. Doar obligațiunile corporative AAB26 au o dobândă fixă, în timp ce restul finanțărilor au o dobândă variabilă. Rezultatul brut a înregistrat o scădere de 55%, ajungând la 1,2 milioane de lei, scăzând, astfel, și impozitele datorate cu 46%, până la 172 de mii de lei, rezultând un profit net de 1 milion de lei, în scădere cu 56% față de 2022.

Indicatori cont de profit si pierdere (lei)	2022	2023	Δ %
Venituri din exploatare	63.540.667	57.124.084	-10%
Cheltuieli din exploatare	59.891.895	54.892.060	-8%
EBITDA	4.006.679	2.649.031	-34%
Rezultat operațional	3.648.772	2.232.024	-39%
Rezultat financiar	(986.796)	(1.023.344)	-4%
Rezultat brut	2.661.976	1.208.680	-55%
Rezultat net	2.344.216	1.036.378	-56%

ANALIZĂ BILANȚ

Totalul activelor a ajuns la 31 decembrie 2023 la 32,3 milioane de lei, o scădere cu 8% față de începutul anului, ca urmare, în principal, a scăderii cu 70% a activelor imobilizate. La nivelul acestora, imobilizările financiare au scăzut cu 94%, până la 100 de mii de lei, datorită încasării unei creanțe imobilizate în valoare de 1,7 milioane de lei. De asemenea, imobilizările corporale au ajuns la 766 de mii de lei, o scădere de 29%, ca urmare a amortizării autoturismelor aflate în leasing.

În ceea ce privește activele circulante, acestea au scăzut cu 2% pe parcursul anului 2023, până la 31,5 milioane de lei. Creanțele au ajuns la 17,2 milioane de lei, o creștere de 4% comparativ cu începutul anului. În contextul lipsei de lichiditate din piață, ceea ce determină ca majoritatea vânzărilor să aibă loc cu plata prețului la termen, stocurile au scăzut în 2023 cu 7%, ajungând la 12,2 milioane de lei. Poziția casa și conturi la bănci a scăzut cu 21% de-a lungul anului 2023, până la 2,1 milioane de lei, datorită situației descrise mai sus, legată de presiunea asupra lichidității fermierilor, care a influențat termenele de plată.

Datoriile totale au scăzut cu 13% în 2023, ajungând la 20,6 milioane de lei, ca urmare, în principal, a scăderii datoriilor pe termen lung cu 16%, până la 13 milioane de lei. Acestea sunt reprezentate de obligațiuni corporative, admise la tranzacționare sub simbolul AAB26, cu o valoare de 10 milioane de lei, în timp ce restul de 3 milioane de lei reprezintă un credit bancar, precum și costuri de leasing. Datoriile curente au ajuns la 7,6 milioane de lei, o scădere de 7% comparativ cu începutul lui 2023, dar și o micșorare cu 41% față de finalul lui T3 2023, ca urmare a stingerii mai multor datorii către furnizori.

Capitalurile proprii au crescut cu 2% în 2023, până la 11,7 milioane de lei, datorită rezultatului reportat, care a înregistrat un avans de 54%, ajungând la 4 milioane de lei, în timp ce capitalul subscris a crescut cu 1% ca urmare a operațiunii de majorare a capitalului social. Pe de altă parte, profitul aferent anului în curs a scăzut cu 56%, până la 1 milion de lei, din motivele enumerate la secțiunea de analiză P&L. Restul pozițiilor din această categorie au rămas neschimbate de la începutul anului.

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2023	01.01.2024	Δ %
Active imobilizate	2.879.409	865.790	-70%
Active circulante	32.249.240	31.462.337	-2%
Total active	35.128.649	32.328.127	-8%
Datorii curente	8.227.843	7.620.615	-7%
Datorii pe termen lung	15.388.021	13.002.099	-16%
Capitaluri proprii	11.512.785	11.705.413	2%
Total pasive	35.128.649	32.328.127	-8%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	2022	2023	Δ%
Venituri din exploatare, din care:	63.540.667	57.124.084	-10%
Cifra de afaceri, din care:	63.536.303	57.104.977	-10%
Venituri din vânzarea mărfurilor	69.887.392	64.266.377	-8%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	6.352.608	7.178.576	13%
Producția vândută	1.519	17.176	1.030%
Alte venituri din exploatare	4.364	19.107	338%
Cheltuieli din exploatare, din care:	59.891.895	54.892.060	-8%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	326.290	279.260	-14%
Alte cheltuieli materiale	85.832	43.177	-50%
Cheltuieli privind mărfurile	59.079.860	52.333.097	-11%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	3.632.427	3.092.666	-15%
Cheltuieli cu personalul	1.868.036	2.226.622	19%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	357.907	417.007	17%
Alte cheltuieli de exploatare	1.806.397	2.685.563	49%
Rezultat operațional	3.648.772	2.232.024	-39%
Venituri financiare	30.479	18.045	-41%
Cheltuieli financiare	1.017.275	1.041.389	2%
Rezultat financiar	(986.796)	(1.023.344)	-4%
Venituri totale	63.571.146	57.142.129	-10%
Cheltuieli totale	60.909.170	55.933.449	-8%
Rezultat brut	2.661.976	1.208.680	-55%
Impozitul pe profit/alte impozite	317.760	172.302	-46%
Rezultat net	2.344.216	1.036.378	-56%

BILANȚ

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2023	01.01.2024	Δ%
Active imobilizate, din care:	2.879.409	865.790	-70%
Imobilizări corporale	1.084.626	766.007	-29%
Imobilizări financiare	1.794.783	99.783	-94%
Active circulante, din care:	32.249.240	31.462.337	-2%
Stocuri	13.057.950	12.175.901	-7%
Creanțe	16.588.127	17.222.126	4%
Casa și conturi la bănci	2.603.163	2.064.310	-21%
TOTAL ACTIVE	35.128.649	32.328.127	-8%
Total datorii, din care:	23.615.864	20.622.714	-13%
Datorii curente	8.227.843	7.620.615	-7%
Datorii pe termen lung	15.388.021	13.002.099	-16%
Capitaluri proprii, din care:	11.512.785	11.705.413	2%
Capital subscris și vărsat	562.500	569.573	1%
Prime de capital	6.052.500	6.052.500	0%
Rezerve legale	112.500	112.500	0%
Profitul sau pierderea reportată	2.602.577	4.005.970	54%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	2.344.216	1.036.378	-56%
Repartizarea profitului	90.000	-	-100%
Acțiuni proprii	71.508	71.508	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	35.128.649	32.328.127	-8%

CASH-FLOW

Cash-Flow (lei)	01.01.2023	01.01.2024
<u>Activități de exploatare</u>		
Profitul net	2.344.216	1.036.378
Amortizare	357.907	417.007
Cheltuiala cu impozitul pe profit	317.760	172.302
Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalurilor proprii	3.019.883	1.625.687
(Creștere)/Descreșterea creanțelor	(3.529.635)	(633.999)
(Creștere)/Descreșterea stocurilor	(11.013.303)	882.049
Creșterea/(descreșterea) datorii comerciale și alte datorii	3.280.380	(607.228)
Numerar generat din exploatare	(8.242.675)	1.266.509
Impozit pe profit plătit	(317.760)	(172.302)
Numerar net din activități de exploatare	(8.560.435)	1.094.207
<u>Activități de investiții</u>		
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări corporale și necorporale	(743.084)	(98.388)
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări financiare	7.895.000	1.695.000
Numerar net utilizat în activități de investiții	7.151.916	1.596.612
<u>Activități de finanțare</u>		
Încasări din creșterea capitalului social	-	7.073
Încasări din împrumuturi	3.274.522	(2.385.922)
Dividende repartizate	(826.875)	(850.823)
Achiziție acțiuni proprii	(71.508)	-
Numerar net din activități de finanțare	2.376.139	(3.229.672)
Creșterea numerarului și echivalentului de numerar	967.619	(538.853)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	1.635.544	2.603.163
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	2.603.163	2.064.310

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente la 31.12.2023

Active curente	31.462.337	= 4,13
Datorii curente	7.620.615	

Indicatorul gradului de îndatorare la 31.12.2023

Capital împrumutat	13.002.099	= 111%
Capital propriu	11.705.413	

Capital împrumutat	13.002.099	= 53%
Capital angajat	24.707.512	

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.12.2023

Cifra de afaceri	57.104.977	= 65,96
Active imobilizate	865.790	

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 21 februarie 2024

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale preliminare pentru anul 2023 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 preliminar oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Florin Radu

Administrator unic

Agroland Agribusiness S.A.