

agroland AGRIBUSINESS

RAPORT T3 2026

Agroland Agribusiness S.A.

Companie listată la
Bursa de Valori București

Simbol: AAB

CUPRINS

MESAJ DE LA CEO 4

INDICATORI CHEIE 9L 2026 6

DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS 7

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE 8

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE 9

PERSPECTIVA ANULUI 2026 13

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE 15

BILANȚ 16

CASH-FLOW 17

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI 18

DECLARAȚIA CONDUCERII 19

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

INFORMAȚII EMITENT

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT FINANCIAR

Tipul raportului	Raport Trimestrial pentru T3 2026
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 30.09.2026
Data publicării raportului	04.11.2026
Conform	Anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5/2018

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Agroland Agribusiness S.A.
Cod fiscal	RO 37478862
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J2017001009161
Sediu social	str. Calea București, nr. 136/1, comuna Pielești, jud. Dolj, România

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

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 30 septembrie 2026 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJ DE LA CEO



Dragi acționari,

Primele nouă luni din 2026 reflectă extinderea activității de producție a Agroland Agribusiness. Modelul integrat de producție-distribuție, devenit operațional în prima parte a anului prin integrarea fabricii de la Ișalnița și demararea producției pe platforma agro-industrială de la Șimian, generează astăzi cea mai mare parte a veniturilor companiei. Am obținut aceste rezultate într-un context caracterizat de presiuni tot mai mari în zona logisticii și de dificultăți financiare ale fermierilor.

Schimbarea modelului de business se reflectă în rezultatele financiare ale perioadei. Veniturile din exploatare au ajuns la 67,7 milioane de lei, în creștere cu 43% față de 9L 2025, iar cifra de afaceri a avansat cu 40%, la 65,9 milioane de lei. EBITDA a crescut cu 40%, până la 4,5 milioane de lei, iar profitul net a ajuns la 2,0 milioane de lei, cu 66% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut. Categoria furaje și concentrate a generat vânzări de 48,7 milioane de lei și a devenit principala sursă de venit a companiei în primele nouă luni ale anului. Evoluția pozitivă față de anul trecut este însoțită de presiuni asupra costurilor, care se reflectă în revizuirea estimărilor de profitabilitate pentru întregul an.

Producția rămâne prioritatea noastră. Continuăm să investim în platforma de la Ișalnița, unde extinderea capacităților de producție, dar și a celor de stocare pentru materii prime și produse finite, ne-a permis să creștem producția cu peste 40% în T2 și T3 față de trimestrele comparabile din 2025. Reușim astfel să acoperim integral necesarul de nutrețuri combinate al rețelei de magazine Agroland și al fermelor grupului, inclusiv al fermei de producție a ouălor de consum de la Mihăilești, parte din divizia Agroland Foods. Avem, de asemenea, și clienți externi, care apreciază calitatea produselor noastre.

Totodată, avansăm cu investițiile care vor extinde integrarea verticală. Pe platforma agro-industrială de la Șimian se află în derulare investiția în noua unitate de producție a hranei pentru animalele de curte, pe care estimăm să o inaugurăm până la finalul anului. În ceea ce privește producția de pet food, au început lucrările la unitatea dedicată de la Ișalnița, iar în paralel suntem în proces de preluare a fabricii de la Bixad, specializată în hrană extrudată pentru animale de companie, unde derulăm în prezent auditul și stabilim ultimele detalii ale tranzacției.

Distribuția de inputuri rămâne o componentă importantă a activității noastre, pe care o gestionăm însă cu prudență sporită. Am schimbat modul de lucru și modelul de finanțare a acestei activități și suntem mai atenți cui vindem, în special la măsura în care fermierii parteneri sunt suficient de bine ancorați, din punct de vedere financiar, în noile condiții de piață. Această abordare se vede în cifre: vânzările de inputuri au scăzut cu 28%, la 24,6 milioane de lei, iar numărul fermierilor facturați a fost de 392, față de 439 în 9L 2025. Semnalul pozitiv vine din categoria semințelor input, unde vânzările au crescut cu 4%, la 7,1 milioane de lei, susținute de poziția noastră de producător și distribuitor de semințe.

Această atitudine comercială are la bază contextul în care lucrează fermierii. Ultimii ani au adus fenomene extreme, de la inundații la secetă severă, iar producțiile sunt tot mai greu de estimat. Prețurile cerealelor sunt influențate de recoltele globale, de nivelul stocurilor și de costurile de transport tot mai

ridicate, în timp ce prețurile inputurilor continuă să crească. Conform estimărilor COCERAL din septembrie 2026, producția de grâu a României ar urma să ajungă la aproximativ 13,4 milioane de tone, peste nivelul din 2025. O recoltă mai bună nu se traduce însă automat într-o refacere a marjelor fermierilor, atât timp cât costurile de producție și de transport rămân ridicate.

Cea mai mare provocare din ultimele luni a fost logistica. Costurile cu motorina și asigurările sunt foarte ridicate, disponibilitatea transportului este tot mai redusă, iar timpii de așteptare cresc de la o zi la alta, inclusiv ca urmare a blocajului din Portul Constanța. Predictibilitatea scăzută ne obligă să păstrăm stocuri mai mari de materii prime, ceea ce imobilizează capital de lucru. La 30 septembrie 2026, stocurile ajunseseră la 12,1 milioane de lei, după o majorare cu 153% de la începutul anului.

În acest context, am revizuit bugetul pentru întregul an 2026, iar acesta prevede venituri din exploatare de 88,5 milioane de lei, cu 2% peste bugetul inițial, în timp ce cifra de afaceri este estimată la 86,7 milioane de lei, aproape de nivelul bugetat inițial. Estimările de profitabilitate au fost însă ajustate în scădere, întrucât costurile cu materiile prime, energia și operarea capacităților de producție au depășit nivelurile anticipate, iar costurile logistice au crescut. Menținerea unor stocuri mai mari a crescut, de asemenea, necesarul de finanțare a capitalului de lucru și costurile aferente. În aceste condiții, estimăm EBITDA de 5,8 milioane de lei, cu 5% sub bugetul inițial, dar cu 37% peste nivelul din 2025, și un profit net de 2,4 milioane de lei, cu 17% sub estimarea inițială, dar în creștere cu 44% față de 2025.

Integrarea verticală rămâne direcția noastră de dezvoltare deoarece un control mai bun asupra lanțului de producție ne poate ajuta să gestionăm riscurile de aprovizionare și operare. În acest context, disciplina financiară rămâne o prioritate. În luna august am rambursat integral obligațiunile AAB26, în valoare de 10 milioane de lei, și gestionăm cu atenție capitalul de lucru necesar producției. În perioada următoare, ne concentrăm pe controlul costurilor, urmărind ca extinderea activității să se reflecte într-o îmbunătățire a profitabilității.

Pentru mai multe informații despre evoluția Agroland Agribusiness din primele nouă luni ale anului 2026, vă invităm să parcurgeți paginile următoare ale acestui raport. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră, fie că este vorba despre afacere sau piața de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la **investitor.agribusiness@agroland.ro**.

FLORIN RADU

DIRECTOR GENERAL

INDICATORI CHEIE 9L 2026



67,7 milioane de lei

Venituri

+43% vs. 9L 2025



4,5 milioane de lei

EBITDA

+40% vs. 9L 2025



2,0 milioane de lei

Profit net

+66% vs. 9L 2025



392

Clienți facturați

-11% vs. 9L 2025

PRINCIPALELE CATEGORII DE VENITURI



48,7 milioane de lei

Furaje & concentrate



10,5 milioane de lei

Pesticide

-26% vs. 9L 2025



7,1 milioane de lei

Semințe input

+4% vs. 9L 2025



7,0 milioane de lei

Fertilizanți

-45% vs. 9L 2025

DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS

Agroland Agribusiness este specializată în producția de furaje și concentrate, producția și comercializarea de semințe de genetică proprie, precum și distribuția de inputuri pentru agricultura convențională și agricultura organică.

Compania deține o platformă agro-industrială la Șimian, operaționalizată în 2025 și care este utilizată pentru selectarea, tratarea și ambalarea semințelor de cereale. În prezent, Compania se află în faza de autorizare și testare a noilor capacități ale platformei, care includ producția și ambalarea de furaje complete, concentrate, mixuri din cereale și alte produse destinate hranei animalelor. În prima parte a anului 2026, Compania a integrat fabrica de furaje de la Ișalnița, aflată anterior în cadrul societății-mamă Agroland Business System.

FURAJE ȘI CONCENTRATE

Portofoliul acoperă furaje complete, concentrate și mixuri destinate mai multor categorii de animale, produsele fiind comercializate, în principal, în cadrul rețelei de magazine Agroland.

- **Gama PERFECT** – furaje specializate pentru găini ouătoare, finisarea păsărilor și creșterea/îngrășarea iepurilor, cu formule adaptate fiecărei etape de producție.
- **Furaje pentru păsări și porcine** – formule complete pentru întreținerea păsărilor și porcinelor, precum și pentru fazele Starter și Creștere ale puilor.
- **Concentrate** – produse pentru pui în fazele Starter–Creștere și pentru găini ouătoare, administrate în amestec cu cereale măcinate.
- **Gama Multimix** – uruială de cereale, lucernă, șrot de floarea-soarelui și șrot de soia, destinate mai multor categorii de animale și păsări.
- **Furaje pentru specii specializate** – formule pentru creșterea și finisarea curcanilor, precum și pentru fazele Starter–Creștere ale struților și palmipedelor.

SEMINȚE

Agroland Agribusiness produce și comercializează semințe de genetică proprie, în colaborare cu ferme partenere, platforma de la Șimian fiind utilizată pentru selectarea, tratarea și ambalarea semințelor de cereale.

- **Soiuri de grâu** – portofoliul include **UNISTAR**, **FLEXA**, **BOREALIS** și **REZONA**, soiuri de grâu de toamnă diferențiate prin adaptabilitate, toleranță la secetă și temperaturi ridicate, stabilitatea randamentului și, în funcție de soi, calități de panificație sau maturitate timpurie.
- **Genetica 2S** – **FENIX 2S** și **TRIAMO 2S**, soiuri care combină genetica de iarnă și de primăvară și oferă o fereastră extinsă de semănare și o bună adaptabilitate la condiții de stres. FENIX 2S este un soi de orz, iar TRIAMO 2S un soi de triticale, acesta din urmă putând fi utilizat pentru producția de semințe, siloz și biomasă.

INPUTURI AGRICOLE

Distribuția de inputuri rămâne o componentă importantă a modelului de business al Agroland Agribusiness și se adresează atât agriculturii convenționale, cât și agriculturii organice. Compania deservește în principal fermieri cu exploatații medii și mari, activi în special în culturile de cereale și plante oleaginoase, precum grâu, orz, porumb, rapiță și floarea-soarelui. Portofoliul de inputuri include fertilizanți, pesticide, combustibil și alte soluții pentru fermieri, alături de produse comercializate sub marca proprie Nutriland.

- **Biostimulanți** – **ACA 27** și **Synergiac Xtra**, produse destinate susținerii metabolismului și dezvoltării plantelor, precum și creșterii rezistenței la factorii de stres.
- **Nutriție foliară și fertilizare** – **Azoplus**, **Borplus** și **Folimax 16-16-12**, produse pentru aportul de nutrienți, corectarea carențelor și eficientizarea nutriției plantelor.
- **Pesticide** – **RENAT** și **ANIMUS**, erbicide selective cu acțiune sistemică pentru combaterea buruienilor în principalele culturi agricole cărora li se adresează portofoliul companiei.

EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

PLATĂ PRINCIPAL OBLIGAȚIUNI AAB26

În data de **3 august 2026**, Compania a efectuat plata principalului și a ultimului cupon aferente obligațiunilor emise în data de 2 august 2021, având ca simbol de tranzacționare AAB26. Valoarea emisiunii de obligațiuni a fost de 10.000.000 de lei, cu o rată nominală a dobânzii fixe de 9% per an.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L

În primele nouă luni din 2026, veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness s-au ridicat la 67,7 milioane de lei, o majorare cu 43% comparativ cu perioada similară a anului precedent. Această evoluție este determinată de producția vândută, care a înregistrat o valoare de 45,9 milioane de lei. Producția vândută este reprezentată de produsele fabricate pe platforma de la Șimian, furajele produse în cadrul fabricii de la Ișalnița, precum și de veniturile din chirii. Veniturile din vânzarea mărfurilor au scăzut cu 50% față de 9L 2025, la 27,6 milioane de lei. Aceste evoluții ale principalelor categorii de venituri sunt determinate de încetarea activității de trading de cereale, care furniza cereale fabricilor de furaje aparținând societății-mamă Agroland Business System S.A., dar și de o abordare mai prudentă în raport cu evoluția pieței de inputuri și situația financiară a fermierilor. În prima parte a acestui an, Compania a internalizat producția de furaje, prin integrarea fabricii de la Ișalnița, și a început activitatea de producție pe platforma de la Șimian. Acestea reflectă tranziția Companiei de la un model preponderent comercial către un model integrat vertical de tip producție-distribuție.

Reducerile comerciale acordate în primele nouă luni ale anului au fost de 7,6 milioane de lei, în scădere cu 6% comparativ cu perioada similară din 2025, un ritm mai lent față de reducerea veniturilor din vânzarea mărfurilor. Veniturile din producția în curs de execuție au înregistrat o valoare de 1,6 milioane de lei, reflectând variația pozitivă a stocurilor de produse finite și producție în curs (față de -0,8 milioane de lei în S1 2026), în linie cu majorarea stocurilor la 12,1 milioane de lei.

Cifra de afaceri a Companiei din primele nouă luni din 2026 a fost de 65,9 milioane de lei, un avans cu 40% în comparație cu anul precedent. În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, cea mai mare contribuție a fost generată de categoria furaje și concentrate, care a avut valoarea de 48,7 milioane de lei. Aceasta reprezintă producția fabricii de furaje de la Ișalnița și a platformei de la Șimian, comercializată atât prin rețeaua de magazine Agroland, cât și către ferma de producție a ouălor de consum de la Mihăilești, parte din divizia Agroland Foods a grupului.

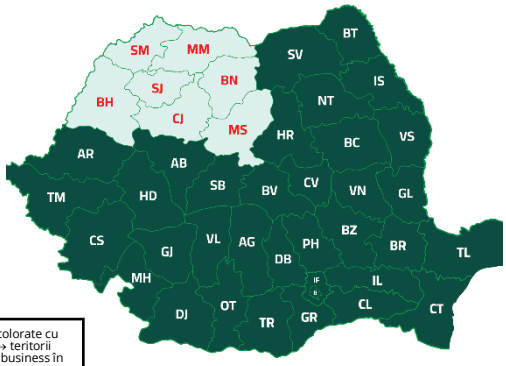
În 9L 2026, valoarea totală a inputurilor vândute a fost de 24,6 milioane de lei, în scădere cu 28% față de primele nouă luni din 2025, pe fondul unei abordări mai prudente referitoare la această linie de business, ținând cont de dificultățile financiare cu care se confruntă fermierii, dar și de creșterea prețurilor unor categorii de inputuri, precum fertilizanți și combustibil. Vânzarea de pesticide a generat venituri de 10,5 milioane de lei, o scădere de 26%. Categoria semințe input a generat vânzări de 7,1 milioane de lei, o majorare cu 4% comparativ cu primele nouă luni din 2025, o inversare a trendului observat în anul precedent. Această evoluție reflectă orientarea strategică a Companiei pe această categorie, Agroland fiind atât producător, cât și distribuitor de semințe, cu obiectivul de a-și consolida poziția pe piață.

Vânzarea de fertilizanți a înregistrat o scădere de 45% față de 9L 2025, ajungând la 7,0 milioane de lei, pe fondul efectelor descrise anterior. Alte venituri, reprezentând în principal venituri din chirii facturate la platforma de la Șimian, au fost de 156 de mii de lei. Categoria combustibil input a generat vânzări de 37 de mii de lei, o scădere de 90%.

Categorie venituri (lei)	30.09.2025	30.09.2026	Δ %
Furaje & concentrate	-	48.741.349	
Pesticide	14.279.051	10.500.817	-26%
Semințe input	6.815.365	7.075.881	4%
Fertilizanți	12.811.316	6.987.880	-45%
Altele	-	155.688	
Combustibil input	384.093	36.907	-90%
Trading cereale	20.865.504	-	-100%
Reduceri comerciale acordate	*(8.165.393)*	*(7.641.621)*	*-6%*
Total	**46.989.937**	**65.856.900**	**40%**

În ceea ce privește numărul de clienți, în 9L 2026, Agroland Agribusiness a facturat 392 de fermieri, față de 439 în 9L 2025. Evoluția reflectă reducerea vânzărilor de inputuri agricole, pe fondul dificultăților financiare ale fermierilor, coroborate cu majorarea prețurilor unor categorii de inputuri. Graficul din partea dreaptă prezintă județele țării în care Agroland Agribusiness este prezentă (zonele marcate cu verde închis).

	30.09.2025	30.09.2026
Număr clienți facturați	439	392



*Notă: Zone colorate cu verde închis → teritorii Agroland Agribusiness în 9L 2026

Cheltuielile din exploatare din 9L 2026 au crescut cu 43%, un ritm similar cu cel al veniturilor, ajungând la 63,6 milioane de lei. Această evoluție se datorează, în principal, cheltuielilor cu materii prime și materiale, care au înregistrat o valoare de 33,9 milioane de lei, ca urmare a internalizării producției de furaje prin integrarea fabricii de la Ișalnița și a activității de producție pe platforma de la Șimian. Cheltuielile cu mărfurile au ajuns la 21,4 milioane de lei, o scădere de 50% comparativ cu primele nouă luni din 2025, ca urmare a eliminării fluxurilor comerciale de cereale anterior direcționate către fabrica de la Ișalnița, integrată în prezent în cadrul Companiei. Reducerile comerciale primite au scăzut cu 40%, la 1,7 milioane de lei. Evoluția principalelor categorii de cheltuieli din exploatare este determinată de tranziția companiei către un model de business de tip producție-distribuție, așa cum a fost descris anterior în analiza veniturilor din exploatare.

Alte cheltuieli de exploatare, care includ costuri aferente serviciilor prestate de terți, precum chirii, servicii de transport, avocatură, consultanță, contabilitate, comunicare, obligații de plată a impozitului, precum și alți colaboratori direcți, au ajuns la 4,1 milioane de lei, o majorare cu 165% față de 9L 2025, pe fondul extinderii operaționale a Companiei, generată de integrarea fabricii de la Ișalnița și demararea activității de producție pe platforma de la Șimian. Cheltuielile cu personalul au înregistrat un avans de 75%, până la 3,9 milioane de lei, în principal ca urmare a creșterii numărului de angajați de la 23 la 30.09.2025 la 44 la 30.09.2026, determinată de începerea producției în cadrul platformei de la Șimian și de integrarea fabricii de la Ișalnița.

Alte cheltuieli materiale, reprezentând în principal cheltuieli cu ambalaje, s-au ridicat la 1,1 milioane de lei, ca urmare a demarării activității de producție și comercializare a furajelor sub formă ambalată în cadrul fabricilor de la Ișalnița, respectiv Șimian. Cheltuielile cu energia și apa utilizate în cadrul platformei de la Șimian și al fabricii de la Ișalnița au ajuns la 578 de mii de lei, în timp ce cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au scăzut cu 15%, la 380 de mii de lei.

EBITDA din primele nouă luni din 2026 s-a ridicat la 4,5 milioane de lei, o creștere de 40% comparativ cu perioada similară din 2025, în timp ce rezultatul operațional a ajuns la 4,1 milioane de lei, un avans de 49%. Rezultatul financiar a fost reprezentat de o pierdere de 1,7 milioane de lei, o depreciere de 26%, pe fondul creșterii cheltuielilor cu dobânzile, ca urmare a majorării finanțării capitalului de lucru necesar susținerii producției recent integrate.

Aceste evoluții au determinat înregistrarea unui rezultat brut de 2,4 milioane de lei în 9L 2026, o creștere de 70% față de primele nouă luni din 2025, în timp ce impozitele datorate au crescut cu 95%, la 431 de mii de lei. Astfel, profitul net din 9L 2026 a ajuns la 2,0 milioane de lei, o majorare cu 66% față de anul precedent.

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30.09.2025	30.09.2026	Δ %
Venituri din exploatare	47.317.033	67.681.350	43%
Cheltuieli din exploatare	44.547.710	63.556.767	43%
EBITDA	3.215.035	4.504.962	40%
Rezultat operațional	2.769.322	4.124.583	49%
Rezultat financiar	(1.337.714)	(1.688.426)	-26%
Rezultat brut	1.431.609	2.436.157	70%
Rezultat net	**1.210.084**	**2.004.986**	**66%**

ANALIZĂ BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut în primele nouă luni ale anului 2026 cu 25%, până la 52,9 milioane de lei. Activele circulante s-au ridicat la 45,5 milioane de lei, o majorare cu 27% comparativ cu începutul anului. Cea mai mare contribuție la activele circulante în 9L 2026 au avut-o creanțele, care au înregistrat o valoare de 32,6 milioane de lei, o creștere cu 12% comparativ cu începutul anului, dar o scădere de 20% față de finalul lui S1 2026. La data publicării acestui raport, creanțele privind inputuri agricole cu scadență la 30.09.2026 au fost încasate în proporție de peste 90%.

La finalul primelor nouă luni din 2026, stocurile înregistrau o valoare de 12,1 milioane de lei, un avans cu 153% față de începutul anului. Evoluția reflectă creșterea nivelului producției, care a determinat, în mod corespunzător, majorarea necesarului de materii prime și materiale, precum și a stocurilor de produse finite și producție în curs, la care se adaugă necesitatea menținerii unor stocuri de siguranță mai ridicate, în contextul condițiilor logistice actuale. În același timp, casa și conturile la bănci au scăzut cu 59% în primele nouă luni ale anului, la 799 de mii de lei, evoluție înregistrată inclusiv pe fondul rambursării obligațiunilor AAB26. Cheltuielile înregistrate în avans în 9L 2026 au fost de 73 de mii de lei.

Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 14% în primele nouă luni din 2026, ajungând la 7,3 milioane de lei. Imobilizările corporale au ajuns la 7,1 milioane de lei, o majorare cu 12%, în principal ca urmare a investițiilor efectuate atât laIșalnița, unde au început lucrările la unitatea de producție pet food, cât și la platforma de la Șimian. Imobilizările financiare au avut o valoare de 201 mii de lei la 30.09.2026.

În primele nouă luni din 2026, datoriile totale au crescut cu 32%, la 35,5 milioane de lei. La 30.09.2026, datoriile curente ajunseseră la 35,0 milioane de lei, o majorare cu 44% față de începutul anului, determinată în principal de creșterea datoriilor către furnizori, descrisă mai jos, și de creșterea datoriilor bancare pe termen scurt. Acestea din urmă au avansat cu 118%, la 19,2 milioane de lei, ca urmare a majorării cu 10 milioane de lei, în T3 2026, a unei linii de credit de tip overdraft destinate finanțării capitalului de lucru, în contextul creșterii stocurilor de materii prime și produse finite, precum și a încadrării în categoria datoriilor curente a sumelor din creditele bancare cu scadență sub 12 luni, anterior evidențiate ca datorii pe termen lung.

Datoriile către furnizorii terți au ajuns la 13,4 milioane de lei la 30.09.2026, o majorare cu 179% comparativ cu începutul anului, pe fondul majorării achizițiilor de materii prime pentru fabrica de la Ișalnița, în contextul internalizării producției de furaje. Datoriile către afiliați au ajuns la 1,4 milioane de lei, reprezentând, în principal, chirii și alte costuri facturate de societatea-mamă Agroland Business System S.A. în legătură cu fabrica de la Ișalnița.

Datoriile curente includeau la 31.12.2025 și obligațiunile corporative AAB26, a căror maturitate a fost în luna august 2026. În data de 03.08.2026, Compania a efectuat plata principalului și ultimului cupon aferente obligațiunilor AAB26. Celelalte categorii de datorii curente, respectiv datoriile cu salariile și impozitele pe salarii, datoriile cu impozitele și taxele, leasingul pe termen scurt și alte datorii pe termen scurt au avut un impact marginal asupra datoriilor curente.

Datoriile pe termen lung au înregistrat o scădere de 83%, ajungând la 466 de mii de lei, fiind reprezentate integral de datoriile cu leasingul pe termen lung. Compania nu mai înregistra datorii bancare pe termen lung la 30.09.2026, față de 2,1 milioane de lei la începutul anului, ca urmare a încadrării menționate anterior în categoria datoriilor curente.

Capitalurile proprii au crescut cu 13%, la 17,4 milioane de lei, în principal datorită majorării cu 24% a profitului reportat, la 8,8 milioane de lei, precum și datorită creșterii cu 18% a profitului exercițiului financiar, la 2,0 milioane de lei. Primele de capital, capitalul subscris și vărsat, rezervele legale și acțiunile proprii au avut valori constante de-a lungul primelor nouă luni din 2026.

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2026	30.09.2026	Δ %
Active imobilizate	6.413.827	7.299.493	14%
Active circulante	35.890.884	45.547.433	27%
Total active	**42.339.785**	**52.919.942**	**25%**
Datorii curente	24.239.312	35.021.328	44%
Datorii pe termen lung	2.672.629	465.784	-83%
Capitaluri proprii	15.427.844	17.432.830	13%
Total pasive	**42.339.785**	**52.919.942**	**25%**

PERSPECTIVA ANULUI 2026

În data de 27 martie 2026, Agroland Agribusiness a publicat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026, aprobat ulterior de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor din data de 29 aprilie 2026. Având în vedere rezultatele primelor nouă luni și evoluția condițiilor de piață, conducerea Companiei a revizuit bugetul pentru întregul an 2026.

Bugetul revizuit vizează venituri din exploatare de 88,5 milioane de lei, cu 2% peste nivelul bugetat inițial și cu 30% peste anul 2025. Structura veniturilor reflectă accelerarea tranziției către modelul integrat de producție-distribuție. Producția vândută este estimată la 62,7 milioane de lei, față de 46,0 milioane de lei în bugetul inițial, susținută de creșterea cu 31% a volumelor de furaje produse în primele nouă luni. În schimb, veniturile din vânzarea mărfurilor sunt estimate la 32,6 milioane de lei, față de 48,3 milioane de lei, ca urmare a abordării prudente în distribuția de inputuri agricole, în contextul dificultăților financiare cu care se confruntă fermierii. Această schimbare de structură se regăsește și în cheltuieli, prin creșterea cheltuielilor materiale aferente producției și reducerea cheltuielilor cu mărfurile.

EBITDA este estimată la 5,8 milioane de lei, cu 5% sub bugetul inițial, dar cu 37% peste nivelul din 2025. Diferența față de bugetul inițial este determinată în principal de creșterea costurilor cu materiile prime, energia și alte costuri de operare, peste nivelul anticipat la momentul bugetării, la care s-au adăugat costuri logistice mai ridicate. Totodată, menținerea unor stocuri mai ridicate de materii prime, necesare pentru susținerea nivelului crescut al producției, a determinat o necesitate mai mare de finanțare a capitalului de lucru. Ca urmare, costurile financiare sunt estimate cu 0,4 milioane de lei peste nivelul din bugetul inițial.

În aceste condiții, profitul net estimat pentru anul 2026 este de 2,4 milioane de lei, cu 17% sub bugetul inițial, dar cu 44% peste nivelul înregistrat în 2025. Conducerea Companiei consideră că revizuirea reflectă în mod realist condițiile actuale de piață, iar investițiile în extinderea capacităților de producție și integrarea verticală vor permite Companiei să își consolideze marjele în anii următori.

Estimare buget de venituri și cheltuieli	2025 Auditat	2026 Bugetat inițial	2026 Bugetat revizuit	Δ% vs. 2025	Δ% vs. Buget inițial
Venituri din exploatare, din care:	**68.030.681**	**86.543.071**	**88.474.595**	**30%**	**2%**
Cifra de afaceri netă	***67.413.805***	***86.543.071***	***86.650.144***	***29%***	***0%***
Venituri din vânzarea mărfurilor	75.296.225	48.284.501	32.566.792	-57%	-33%
Reduceri comerciale acordate	*(8.526.576)*	*(7.707.193)*	*(8.598.632)*	*1%*	*12%*
Producția vândută	644.156	45.965.763	62.681.984	9.631%	36%
Venituri din producția în curs de execuție	264.935	-	1.632.666	516%	-
Alte venituri din exploatare	***351.941***	***-***	***191.785***	***-46%***	***-***
Cheltuieli din exploatare, din care:	**63.816.062**	**80.454.273**	**82.694.570**	**30%**	**3%**
Cheltuieli privind mărfurile	57.879.697	38.869.024	23.251.544	-60%	-40%
Cheltuieli materiale	809.176	31.581.405	48.513.164	5.895%	54%
Cheltuieli cu personalul	3.143.349	5.461.413	5.252.477	67%	-4%
Costurile serviciilor utilizate	1.983.841	4.542.431	5.677.385	186%	25%
EBITDA	**4.214.619**	**6.088.798**	**5.780.025**	**37%**	**-5%**
Amortizarea și deprecierea	608.018	705.890	515.379	-15%	-27%
EBIT	**3.606.601**	**5.382.908**	**5.264.646**	**46%**	**-2%**
Rezultat financiar	(1.635.286)	(1.876.557)	(2.288.426)	-40%	-22%
EBT	**1.971.315**	**3.506.351**	**2.976.220**	**51%**	**-15%**
Impozitul pe profit/alte impozite	275.052	564.523	526.762	92%	-7%
Profit net	**1.696.263**	**2.941.829**	**2.449.458**	**44%**	**-17%**

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30.09.2025	30.09.2026	Δ%
Venituri din exploatare, din care:	**47.317.033**	**67.681.350**	**43%**
Cifra de afaceri, din care:	***46.989.937***	***65.856.900***	***40%***
Venituri din vânzarea mărfurilor	54.966.210	27.570.083	-50%
Reduceri comerciale acordate	*(8.165.393)*	*(7.641.621)*	*-6%*
Producția vândută	189.120	45.928.439	24.185%
Venituri din producția în curs de execuție	***58.224***	***1.632.666***	***2.704%***
Alte venituri din exploatare	***268.871***	***191.785***	***-29%***
Cheltuieli din exploatare, din care:	**44.547.710**	**63.556.767**	**43%**
Cheltuieli cu materii prime și materiale	302.317	33.872.955	11.104%
Alte cheltuieli materiale	58.752	1.111.282	1.791%
Cheltuieli cu energia și apa	71.582	578.395	708%
Cheltuieli privind mărfurile	42.761.276	21.388.711	-50%
Reduceri comerciale primite	*(2.837.053)*	*(1.704.817)*	*-40%*
Cheltuieli cu personalul	2.207.144	3.852.477	75%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	445.713	380.379	-15%
Alte cheltuieli de exploatare	1.537.978	4.077.385	165%
Rezultat operațional	**2.769.322**	**4.124.583**	**49%**
Venituri financiare	6.920	8.958	29%
Cheltuieli financiare	1.344.634	1.697.384	26%
Rezultat financiar	**(1.337.714)**	**(1.688.426)**	**-26%**
Venituri totale	47.323.953	67.690.308	43%
Cheltuieli totale	45.892.344	65.254.151	42%
Rezultat brut	**1.431.609**	**2.436.157**	**70%**
Impozitul pe profit/alte impozite	221.525	431.171	95%
Rezultat net	**1.210.084**	**2.004.986**	**66%**

BILANȚ

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2026	30.09.2026	Δ%
Active imobilizate, din care:	**6.413.827**	**7.299.493**	**14%**
Imobilizări corporale	6.363.302	7.098.968	12%
Imobilizări financiare	50.525	200.525	297%
Active circulante, din care:	**35.890.884**	**45.547.433**	**27%**
Stocuri	4.789.379	12.134.778	153%
Creanțe	29.155.736	32.613.594	12%
Casa și conturi la bănci	1.945.769	799.061	-59%
Cheltuieli înregistrate în avans	**35.074**	**73.016**	**108%**
TOTAL ACTIVE	**42.339.785**	**52.919.942**	**25%**
Total datorii, din care:	**26.911.941**	**35.487.112**	**32%**
Datorii curente, din care:	**24.239.312**	**35.021.328**	**44%**
Datorii bancare	8.823.383	19.240.013	118%
Impozite și taxe	-	401.216	-
Furnizori terți	4.801.228	13.390.667	179%
Afiliați	15.624	1.366.717	8.648%
Salarii și impozite pe salarii	325.010	408.514	26%
Alte datorii pe termen scurt	63.379	27.582	-56%
Obligațiuni corporative	10.000.000	-	-100%
Leasing	210.688	186.619	-11%
Datorii pe termen lung, din care:	**2.672.629**	**465.784**	**-83%**
Datorii bancare	2.083.297	-	-100%
Leasing	589.332	465.784	-21%
Capitaluri proprii, din care:	**15.427.844**	**17.432.830**	**13%**
Capital subscris și vărsat	569.573	569.573	0%
Prime de capital	6.052.500	6.052.500	0%
Rezerve legale	113.915	113.915	0%
Profitul sau pierderea reportată	7.067.101	8.763.364	24%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	1.696.263	2.004.986	18%
Acțiuni proprii	(71.508)	(71.508)	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	**42.339.785**	**52.919.942**	**25%**

CASH-FLOW

Cash-Flow (lei)	01.01.2026	30.09.2026
Activităţi de exploatare		
Profitul net	**1.696.263**	**2.004.986**
Amortizare	608.018	380.379
Veniturile din dobânzi	(6.500)	-
Cheltuieli privind dobânzile	1.566.938	1.653.526
Cheltuiala cu impozitul pe profit	275.052	431.171
Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalului de lucru	**4.139.770**	**4.470.062**
(Creștere)/Descreșterea creanțelor	(901.848)	(3.457.858)
(Creștere)/Descreșterea stocurilor	269.838	(7.345.399)
(Creștere)/Descreșterea cheltuielilor în avans	(35.074)	(37.942)
Creșterea/(descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(2.024.812)	10.389.455
Numerar generat din exploatare	**1.447.874**	**4.018.318**
Impozit pe profit plătit	(275.052)	(431.171)
Numerar net din activităţi de exploatare	**1.172.822**	**3.587.147**
Activităţi de investiţii		
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări corporale și necorporale	(1.000.611)	(1.116.045)
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări financiare	49.258	(150.000)
Numerar net utilizat în activităţi de investiţii	**(951.353)**	**(1.266.045)**
Activități de finanțare		
Încasări/(Rambursări) nete din împrumuturi	1.158.682	(1.814.284)
Dobânzi plătite	(1.566.938)	(1.653.526)
Dobânzi încasate	6.500	-
Numerar net din activităţi de finanţare	**(401.756)**	**(3.467.810)**
Creșterea numerarului și echivalentului de numerar	**(180.286)**	**(1.146.708)**
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	**2.126.055**	**1.945.769**
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	**1.945.769**	**799.061**

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente la 30.09.2026

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} \quad \frac{45.547.433}{35.021.328} = \mathbf{1,30}$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2026

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 \quad \frac{465.784}{17.432.830} \times 100 = \mathbf{3\%}$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 \quad \frac{465.784}{17.898.614} \times 100 = \mathbf{3\%}$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an
Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2026

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} \quad \frac{65.856.900}{7.299.493} = \mathbf{9,02}$$

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 4 noiembrie 2026

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2026 și 30.09.2026 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale 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 2026 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Florin Radu

Administrator unic

Agroland Agribusiness S.A.