



Raport Financiar la T1 / 2021

Agroland Business System S.A.

Raport Financiar la T1 /2021

RAPORT TRIMESTRIAL

CONFORM ANEXA 13 DIN REGULAMENTUL ASF NR. 5/2018

PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR

01.01.2021 – 31.03.2021

Data raportului:

19.04.2021

Denumirea emitentului:

AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A.

Simboluri

**AG
AGR25**

Sediul social:

Timișoara, str. Gării nr. 14, jud. Timiș

Adresa de corespondență (punct de lucru)

Timișoara, bd. Cetății, nr. 5-7-9, et. 2, jud. Timiș

Nr. telefon/ fax:

004 731 333 791/004 0256 247435

Cod unic înregistrare:

25165241

Nr. ordine în Registrul Comerțului:

J35/405/2009

Capital social subscris și vărsat:

1.177.059 lei

Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise:

Sistemul multilateral de tranzacționare (SMT – piața AeRO),

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de emitent:

**Acțiuni;
Obligațiuni corporative nominative, negarantate, neconvertibile**

Detalii contact pentru investitori

Email

investitor@agroland.ro

Website

www.agroland.ro

Cuprins

Scrisoare de la CEO.....	4
1. Prezentarea evenimentelor semnificative in T1/2021.....	6
2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor companiei Agroland Business System la T1/2021.....	7
3. Indicatori economico-financiari ai companiei Agroland Business System la T1/2021.....	10

Scrisoare de la CEO

Stimați acționari,

Mă bucur să vă pot prezenta primele rezultate financiare trimestriale din noua ipostază a Agroland Business System S.A, aceea de companie listată din 1 martie 2021, iar bucuria este cu atât mai mare, cu cât rezultatele sunt foarte bune. Primul trimestru al acestui an a confirmat că ne aflăm pe o traiectorie de creștere, la care contribuie atât finanțarea atrasă de pe piața de capital, cât și consecvența prin care ne urmărim obiectivele asumate

În primele trei luni ale acestui an, cifra de afaceri a Agroland a fost de 45 milioane de lei, în creștere cu peste 30% față de aceeași perioadă din 2020, când am înregistrat 34,5 milioane de lei.

Pentru acest prim trimestru, EBITDA, s-a situat la 1,56 milioane lei în creștere cu 46% față de primul trimestru din 2020, când a fost de 1,07 milioane de lei.

Aș remarca evoluția deosebit de bună a categoriilor Gradina și Pet Care, care au crescut cu 90% și respectiv cu 82% față de T1 2020. Diferența de 10 milioane de lei în vânzări față de T1 2020 se datorează, în primul rând, contribuției celor 5 magazine Agroland MEGA deschise în 2020, dar și evoluției magazinelor tradiționale Agroland. Platforma avicolă de la Mihăilești, județul Giurgiu, a adus vânzări de 3 milioane de lei.

Urmând celui mai bun an din istoria companiei (2020), acest prim trimestru din 2021 a fost plin de evoluții pozitive. Pe de o parte, admiterea la tranzacționare a acțiunilor AG, pe Sistemul Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București, a reprezentat încununarea unui proces de lungă durată de accesare pe piața de capital, început cu un plasament privat de obligațiuni, în martie 2020. Astăzi, aceste obligațiuni sunt listate de mai bine de nouă luni, iar la 10 martie am făcut plata celui de-al doilea cupon pentru dobândă.

Pe de altă parte, planurile noastre de dezvoltare au continuat cu succes și în acest an. Am început cu inaugurarea primului magazin de tip MEGA, la Afumați, în urma unei investiții de tip greenfield de 500.000 de euro, la sfârșitul lunii ianuarie. Ulterior, am deschis noi unități Agroland MEGA la Vaslui și Târgu Secuiesc (în februarie), apoi la Craiova și Sfântu Gheorghe (în martie).

Poziția noastră pe piață - cel mai cel mai mare lanț de magazine din România, specializate pe segmentele de grădinarit, îngrijirea animalelor de companie și hobby farming - s-a consolidat, iar rețeaua de magazine MEGA a ajuns la 11 unități. Până la finele acestui an, ne propunem extinderea rețelei cu alte

două magazine în împrejurimile Bucureștiului, în Mogoșoaia și Bolintin Deal, încă două în Moldova, la Bârlad și Iași, precum și în alte două Oltenia, la Balș și Caracal. De asemenea, avem programată, în toamnă, deschiderea primului Agroland MEGA din Sibiu.

Pe lângă clientela tradițională, aflată în mediul rural, avem în vedere deservirea clienților din jurul marilor orașe, care devin tot mai preocupați de amenajarea gospodăriilor și a caselor de vacanță. Această tendință de apropiere față de natură a locuitorilor urbani se manifesta și înainte de anul trecut, dar s-a accentuat în ultimul an, iar noi suntem gata să venim cu oferte adaptate nevoilor acestui public și să transformăm satisfacerea acestei cereri într-un motor de creștere a companiei.

Sperând că bunele rezultate din acest prim trimestru al anului v-au întărit convingerea de a rămâne alături de noi, vă asigur că vom continua să implementăm planurile de creștere ale business-ului ținând seama de interesele tuturor stakeholderilor.

Vă mulțumesc și îmi doresc să vă bucurați alături de noi de succesele Agroland!

Horia Dan Cardoș,

Director General

Agroland Business System S.A.

1. Prezentarea evenimentelor semnificative in T1/2021

Deschiderea magazinelor Agroland Mega

În primul trimestru al anului 2021, compania Agroland a continuat extinderea rețelei de magazine în format Agroland MEGA începută în anul 2020, aproape în toate regiunile țării. Cinci magazine Mega au fost inaugurate în perioada T1 a anului 2021, astfel:

22.01.2021 Agroland Mega Afumați,

12.02.2021 Agroland Mega Vaslui,

18.02.2021 Agroland Mega Târgu Secuiesc,

11.03.2021 Agroland Mega Craiova,

18.03.2021 Agroland Mega Sfântu Gheorghe.

Reamintim faptul că noul concept "Agroland MEGA" este, în prezent, unic în România și se referă la magazine cu suprafețe de peste 400 mp, oferindu-le clienților o experiență mult îmbunătățită, pentru a satisface atât nevoile clientelei tradiționale, cât și ale unui nou segment de clienți, cu venituri peste medie și având drept hobby grădinăritul, creșterea animalelor de companie sau de expoziție.

Conceptul nostru de magazin modern, Agroland MEGA, s-a dovedit un motor al creșterii business-ului începând cu anul 2020. Situarea magazinelor în apropierea centrelor urbane a adus cele 2.500-3.000 de produse pe care le avem în portofoliu, din gamele hobby farming, gardening și pet care, în atenția unei clientele interesate de traiul în aer liber, hrană sănătoasă și amenajarea propriei gospodării.

01.03.2021 Listarea acțiunilor AG la Bursa de Valori București (BVB)

Societatea Agroland Business System, care operează cea mai extinsă rețea de magazine agricole din România, s-a listat la data de 1 martie pe Piața AeRO, din cadrul Sistemului Multilateral de Tranzacționare (SMT) al Bursei de Valori București (BVB), acțiunile având simbol de tranzacționare AG. Listarea societății vine la aproape nouă luni de la momentul în care compania și-a îndreptat atenția către piața de capital, prin listarea primei sale emisiuni de obligațiuni AGR25, în iunie 2020.

10.03.2021 Plata cuponului 2 –AGR25

În data de 10 martie, compania Agroland Business System S.A. a plătit cuponul nr. 2 aferent emisiunii obligațiunilor având simbol de tranzacționare AGR25. Dobânda plătită deținătorilor de obligațiuni AGR25 a fost în valoare de 4,4630 lei brut/obligațiune. Plata s-a efectuat prin intermediul Depozitarului Central și al Băncii Transilvania – în calitate de agent de plata.

24.03.2021 Edificarea structurii de conducere a companiei

Listarea la BVB a Agroland Business System S.A. a presupus intrarea într-o nouă etapă de dezvoltare, în care compania Agroland dorește să se îndrepte, treptat, spre edificarea unei structuri de conducere și control a companiei, bazate pe principii de guvernare corporativă, ținând seama de interesele acționarilor și ale tuturor stakeholderi.

În acest sens, în data de 24 martie dl. Horia Cardoș a decis renunțarea la mandatul de administrator unic al companiei și a propus acționarilor ca administrarea companiei să se realizeze prin intermediul unei companii de management, respectiv Agroland Management Services SRL. Aceasta noua companie este detinută și administrată tot de dl Horia Cardos. În acest mod, creăm premisele unei structuri manageriale și mai performante, cu posibilitatea unei echipe lărgite, capabile să valorifice oportunități și să răspundă provocărilor, odată cu extinderea business-ului.

2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor companiei Agroland Business System la T1/2021

Vă prezentăm mai jos analiză rezultatelor financiare neauditare ale companiei Agroland Business System SĂ pentru perioada T1 a anului 2021.

Trimestrul 1 - 2021 vine cu rezultate peste așteptări, în primul rând datorită vânzărilor realizate de către cele 5 magazine Agroland MEGA deschise în 2020 dar și a vânzărilor realizate de către magazinele Agroland tradiționale. Deschiderea celor 5 magazine Agroland MEGA în T1 - 2021 nu au contribuit considerabil la creșterea cifrei de afaceri, acest lucru ne așteptăm să devină semnificativ în următoarele trimestre din 2021. De asemenea platforma Avicola de la Mihăilești vine cu o contribuție de 3 milioane lei la cifra de afaceri pentru primul trimestru 2020.

De asemenea, cifra de afaceri a crescut cu 30,5 % față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 45.014.238 lei.

Cheltuielile cu personalul au afectat în mod semnificativ rezultatul pe primul trimestru atât prin preluarea salariilor de pe platforma Mihăilești , angajarea de personal sezonier, cât și a angajarea personalului în noile magazine deschise în 2021. Acești noi angajați nu au avut deocamdată impact în zona de venituri ci doar în partea de cheltuieli, dar din T2 vom putea vedea impactul în vânzări.

În concluzie, chiar dacă am avut și încă avem o primăvară rece și ploiasă, am reușit să ne depășim obiectivele și să privim optimiști următoarele trimestre.

Indicatori cont de profit si pierdere (RON)	T1.2020	T1.2021	Evoluție %
Venituri din exploatare, din care:	34.487.002	46.324.089	34%
Cifra de afaceri	34.485.161	45.014.238	31%
Variatia stocurilor		751.168,0	
Alte venituri din exploatare	1.840	558.683	30.261%
Cheltuieli din exploatare, din care:	33.607.075	45.134.432	34%
Cheltuieli cu materii prime si materiale	225.306	3.374.118	1.398%
Alte cheltuieli materiale	116.620	373.962	221%
Cheltuieli cu energia si apa	118.336	681.840	476%
Cheltuieli privind marfurile	27.234.086	30.730.421	13%
Reduceri comerciale primite	25.512	17.613	-31%
Cheltuieli cu personalul	2.039.890	3.720.470	82%
Cheltuieli cu amortizarea si ajustarile de valoare	189.588	377.131	99%
Alte cheltuieli de exploatare	3.708.760	5.894.103	59%
Rezultat operational	879.927	1.189.657	35%
Venituri financiare	30.810	11.022	-64%
Cheltuieli financiare	175.833	477.067	171%
Rezultat financiar	(145.024)	(466.044)	221%
Venituri totale	34.517.811	46.335.111	34%
Cheltuieli totale	33.782.908	45.611.498	35%
Rezultat brut	734.903	723.613	-2%
Impozitul pe profit/alte impozite	94.425	106.156	12%
Rezultat net	640.478	617.457	-4%

Indicatori Indicatori de bilanț (RON)	T1.2020	T1.2021	Evoluție %
Active imobilizate	21.689.450	34.893.652	61%
Active circulante	42.330.728	58.095.728	37%
Stocuri	10.142.543	26.385.117	160%
Creante	20.905.691	26.786.691	28%
Casa si conturi la banci	11.282.494	4.923.920	-56%
Cheltuieli inregistrate in avans	996.101	1.574.427	58%
Total activ	65.016.280	94.563.807	45%
Datorii curente	43.841.192	54.308.447	24%
Datorii pe termen lung	14.766.549	16.632.893	13%
Venituri In avans	537.296	1.194.639	122%
Total Datorii	59.145.038	72.135.979	22%
Capitaluri proprii	5.871.242	22.427.828	282%
Total capitaluri proprii si datorii	65.016.280	94.563.807	45%

Din totalul activelor imobilizate în perioada T1 a anului 2021, 60% reprezintă imobilizarile corporale, respectiv echipamentele, utilajele și parcul auto iar un procent de 39% îl reprezintă imobilizarile financiare. Totodată, dorim să subliniem că activele imobilizate au crescut cu un procent de 61% în T1 /2021 față de aceeași perioadă a anului trecut, fapt ce se datorează investițiilor în noile magazine Agroland Mega.

S-a înregistrat o mărire a stocurilor în primul trimestru al anului 2021 de 160% față de aceeași perioadă a anului 2020, datorat diversificării gamei de produse, preluării platformei Avicola Mihăilești și deschiderii de magazine noi. Stocurile companiei Agroland Business System reprezintă 45% din activele circulante.

Capitalurile proprii ale companiei au crescut cu 282% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 22.427.828 lei.

3. Indicatori economico-financiari ai companiei Agroland Business System la T1/2021

Denumire indicator	T1.2020	T1.2021	Mod de calcul
Indicatorul lichidității curente	0,97	1,07	
Indicatorul gradului de îndatorare:	251,51%	74,16%	Capital împrumutat/Capital propriu
	71,55%	42,58%	Capital împrumutat/Capital angajat
Viteză de rotație a debitelor clienți	44,62	36,26	
Viteză de rotație a activelor imobilizate	1,59	1,29	

Am depășit indicatorul de lichiditate curentă, care se poziționează la 1,07 în T1 /2021 față de 0,97 în T1 /2020., iar rată de îndatorare a scăzut de la 90,97 % la 76,28%.

Raportul între capitalul împrumutat (pe termen lung) și Capitalul propriu a scăzut de la 251,51% la 74,16%, iar raportul între capitalul împrumutat (pe termen lung) și Capitalul angajat a înregistrat o scădere 71,55% la 42,58% în T1/2021 față de T1/2020.

Viteză de rotație debite clienți a scăzut și ea de la 44 zile la 36 de zile, ceea ce dovedește o mai bună încasare a creanțelor.

Horia Dan Cardoso,

Director General al Agroland Business System S.A.