



2023

REZULTATE FINANCIARE PRELIMINARE

Agroland Business System S.A.
Companie listată la Bursa de Valori București
Simbol: acțiuni **AG** / obligațiuni **AGR25**



CUPRINS

INFORMAȚII EMITENT	3
DESPRE AGROLAND BUSINESS SYSTEM	6
EVENIMENTE CHEIE ÎN T4 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE	9
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE	10
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT	16
BILANȚ CONSOLIDAT	17
CASH FLOW CONSOLIDAT	18
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI	19
DECLARAȚIA CONDUCERII	20

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	Rezultate financiare preliminare 2023
Pentru exercițiul financiar	01.01.2023 – 31.12.2023
Data publicării raportului	23.02.2024

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume	Agroland Business System S.A.
Cod fiscal	RO 25165241
Număr înregistrare Registrul Comerțului	J35/405/2009
Sediu social	Timișoara, str. Gării nr. 14, jud. Timiș, Romania

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	8.997.899,20 lei
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	89.978.992 acțiuni
Simbol	AG acțiuni; AGR25 obligațiuni

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investitor@agroland.ro
Website	www.agroland.ro

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

MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

Anul 2023 a reprezentat o nouă provocare pe care companiile active în sectorul agricol și cele adiacente acestuia au trebuit să o gestioneze. După anii anteriori care au fost marcați fie de pandemie, fie de inflație ridicată și creșterea dobânzilor, 2023 a rămas afectat de dificultățile perioadei precedente. Astfel, deși rata de creștere a inflației a decelerat în a doua jumătate a anului, scăzând sub pragul de 10%, nivelul rămâne unul ridicat. Acest fapt este accentuat și de majorările anterioare ale prețurilor, ceea ce face ca puterea de cumpărare reală a românilor să fie în continuare una redusă în comparație cu perioada pre-inflaționistă.



La toate acestea se adaugă și situația sectorului agricol din 2023, care a traversat unul din cei mai dificili ani din istoria recentă. Incapacitatea fermierilor de a-și acoperi costurile ridicate de înființare a culturilor din 2022 prin vânzarea producției, în condițiile scăderii prețurilor cerealelor, a pus presiune pe toți membrii lanțului agricol, de la micii fermieri la producătorii de produse finite.

Privind partea pozitivă, toate aceste provocări ne demonstrează utilitatea diversificării activității noastre, prin care acoperim întregul ciclu de producție, de la semințe la raft. În acest mod, chiar și în perioadele dificile cum este cea prezentă, reușim să gestionăm mult mai bine eventualele riscuri, astfel încât, compania în ansamblu să continue să fie profitabilă, cu o marjă de profit în creștere de la an la an - un aspect important pentru noi și, de asemenea, o dovadă că strategia noastră de a introduce o ofertă diversificată de produse este una eficientă.

În 2023, am inaugurat două investiții care vor îmbunătăți semnificativ marjele practice. În primul rând, în T3 2023, am finalizat și operaționalizat fabrica de furaje de la Ișalnița. În cadrul acesteia, reușim să producem toate furajele necesare pentru fermele noastre, dar și pentru alte ferme, precum și să livrăm o parte din furajele necesare rețelei de retail. Există și două nișe pe care ne concentrăm, furajele pentru iepuri și miei, pe care ne propunem să devenim, în scurt timp, lider de piață la nivel național. De asemenea, la fabrica de la Caransebeș am introdus o nouă linie de ambalare, în prezent ambalând premixuri sub marcă proprie pentru toate tipurile de animale de fermă.

O altă investiție importantă din 2023 a fost operaționalizarea fabricii de hrană pentru animale de companie, care completează modelul nostru de afaceri. Producția de hrană pentru animalele de companie sub brandurile proprii, A-Pet-It și Pamax, a început în T4 2023 și va avea o capacitate lunară de 300 de tone, urmând ca din 2024, impactul anual al acesteia asupra veniturilor să fie de aproximativ 12 milioane de lei.

În ceea ce privește veniturile pentru aceste două categorii, furaje și produse *pet food*, ele vor continua să fie afectate de prețurile reduse de vânzare, în cazul furajelor, sau de inflația ridicată și orientarea clienților către produsele mai ieftine, așa cum se întâmplă pentru hrana animalelor de companie, unde observăm preferințele clare ale consumatorilor de a cumpăra cele mai ieftine opțiuni disponibile, afectând astfel cifra de afaceri, chiar dacă volumul este unul comparativ sau chiar mai mare. În ciuda acestui fapt, Agroland va beneficia de marje îmbunătățite obținute de pe

urma faptului că acestea sunt produse proprii, nu produse pe care le revindem, ceea ce va fi vizibil începând din 2024, primul an integral în care aceste fabrici sunt operaționale.

La nivel financiar, am finalizat 2023 cu o cifră de afaceri de 289,8 de milioane de lei, o creștere de 3%, datorată majorării cu 64% a producției vândute, până la 56,2 milioane de lei, rezultat al creșterii capacității de la platforma avicolă Mihăilești, cât și al începerii producției de furaje și hrană pentru animale de companie. Pe fondul reducerii cu 4% a cheltuielilor din exploatare, rezultatul operațional a înregistrat în 2023 o creștere de 45%, până la 11,2 milioane de lei. Astfel, în ciuda tuturor provocărilor din 2023, dar și al investițiilor importante pe care le-am realizat, am încheiat anul cu un profit net de 4,7 milioane de lei, în creștere cu 42% față de 2022. Totuși, ca urmare a creșterii cheltuielilor cu 2,3 milioane de lei peste bugetul previzionat, pe fondul dificultăților de pe piața fertilizanților, prezentate de Florin Radu în scrisoarea sa din raportul preliminar al Agroland Agribusiness pentru 2023, profitul net la nivel grupului a fost sub cel bugetat.

Suntem optimiști în ceea ce privește perspectivele pentru anul 2024. Stabilizarea prețurilor din sectorul agricol și precipitațiile care până acum au fost la un nivel mai ridicat comparativ cu anul precedent creează premise pentru o îmbunătățire a situației fermierilor, atât a celor care practică hobby farming, cât și a celor care exploatează suprafețe extinse. De asemenea, există promisiuni din partea guvernului pentru sprijinirea sectorului agricol și zootehnic. Acestea vor avea un impact atât indirect, prin faptul că fermierii vor putea achiziționa inputuri furnizate de Agroland Agribusiness, cât și direct, prin sprijinirea activității avicole de la Mihăilești.

În acest mod, având în vedere premisele actuale, 2024 se anunță un an de stabilizare, cu fluctuații mai mici ale prețurilor și dobânzilor, care vor oferi o predictibilitate mai mare atât pentru companii, cât și pentru consumatori. De asemenea, investițiile pe care le-am realizat în ultimii ani pentru completarea modelului nostru de business vor genera venituri și marje îmbunătățite, aducând valoare adăugată acționarilor Agroland Business System.

Vă invităm să citiți mai detaliat despre performanța Agroland în 2023 în paginile următoare. În cazul oricăror întrebări legate de activitatea noastră de la începutul anului, fie că este vorba despre afaceri sau de piața de capital, vă rugăm să nu ezitați să ne contactați la investitor@agroland.ro.

Horia Cardoș

Director General

DESPRE AGROLAND BUSINESS SYSTEM

SCURT ISTORIC ȘI DESCRIEREA ACTIVITĂȚII EMITENTULUI

Agroland Business System S.A. a fost fondată în 2009 la Timișoara, de către antreprenorul Horia Cardoș ca o societate cu răspundere limitată, având ca obiect de activitate comerțul cu amănuntul în magazine specializate cu produse pentru grădină, fermă și animale de companie. Compania Agroland și-a început activitatea prin vânzarea de produse pentru micii fermieri, de la furaje, echipamente și pui de o zi, ajungând să fie astăzi cel mai mare furnizor pentru zona de hobby farming.

Deoarece clientul obișnuit trăiește în mediul rural sau în vecinătatea orașelor, a urmat decizia naturală ca Societatea să comercializeze și produse pentru grădină (butași de trandafiri, arbuști și pomi fructiferi, semințe de legume și bulbi de flori, fertilizanți, echipamente și scule) și animale de companie (hrană, suplimente, jucării și accesorii pentru câini, pisici, animale și păsări exotice). Rezultatul a fost atât o extindere a gamei de produse din magazine, cât și extinderea clientelei către familii care nu aveau ca preocupare hobby farmingul.

Profitând de intrarea pe segmentele „Pet care” și „Grădină” și de potențialul masiv de dezvoltare al acestora, compania a recrutat un senior buyer cu experiență inclusiv pe „gardening”, dar și a unui category manager cu experiență în „pet care”, vizând o extindere în forță a acestor categorii. Profitând de avantajul competitiv dat de numărul de magazine și de proximitatea față de clienți, de experiența asimilată prin recrutarea de personal specializat, grupul Agroland a ajuns în poziția de a concura cu succes cu magazine mai cunoscute pe zonele de „gardening” și „pet care”.

O altă linie de business dezvoltată de companie este aceea de fitofarmacii. Astfel, în anul 2018, pornind de la un sondaj realizat la nivelul clienților existenți, în urma căruia între 25% și 40% dintre aceștia erau interesați ferm de produse de fitofarmacie, s-a decis dezvoltarea segmentului de fitofarmacii.

Inițial, compania Agroland a mers pe strategia de a deschide magazine proprii însă, profitând de notorietatea câștigată, a luat decizia dezvoltării de noi magazine în sistem de franciză. În urma acestei decizii strategice, numărul de magazine deținute de Emitent a crescut într-un ritm accelerat. Astfel, în anul 2011, Agroland deținea deja 100 de magazine, ajungând ca în 2014 să fie inaugurat magazinul cu numărul 200. Din acest moment, Emitentul și-a concentrat resursele pe îmbunătățirea calității partenerilor francizați și pe creșterea vânzărilor din fiecare magazin existent. Numărul total de magazine Agroland a evoluat constant în timp, ajungând la 235 la 31 decembrie 2023.

Începând cu anul 2020, Emitentul a îmbunătățit modelul de business, optând pentru mărirea suprafețelor magazinelor operate de companie, această direcție fiind susținută și de extinderea gamei de produse comercializate. În acest context vizibilitatea și atractivitatea magazinelor Agroland a crescut constant.

Expansiunea companiei Agroland, care deține cea mai mare rețea de magazine agricole din România, a vizat și extinderea suprafeței unităților comerciale. În noile magazine Agroland, suprafețele de desfacere au crescut deja sau se vor extinde de până la cinci ori, iar gama de produse se triplează. Deschiderea noilor magazine Agroland MEGA a avut ca scop și accesarea unei noi categorii de clienți – din mediul urban sau din proximitatea marilor aglomerări urbane – ceea ce a crescut semnificativ publicul țintă și a schimbat într-o bună măsură structura de produse comercializate. În acest mod, noului public țintă vizat i se oferă o gamă largă de produse din sfera gardening, pet care și hobby farming, astfel încât să-i fie satisfăcute necesitățile legate de grădinărit, creșterea animalelor de companie sau agricultura de tip hobby.

În ceea ce privește firmele din grupul Agroland, deoarece acestea se ocupă cu activități diferite, compania Agroland a luat decizia de a transforma diviziile în societăți de sine stătătoare, pentru a asigura un control mai eficient asupra acestora și a se putea concentra pe liniile de business

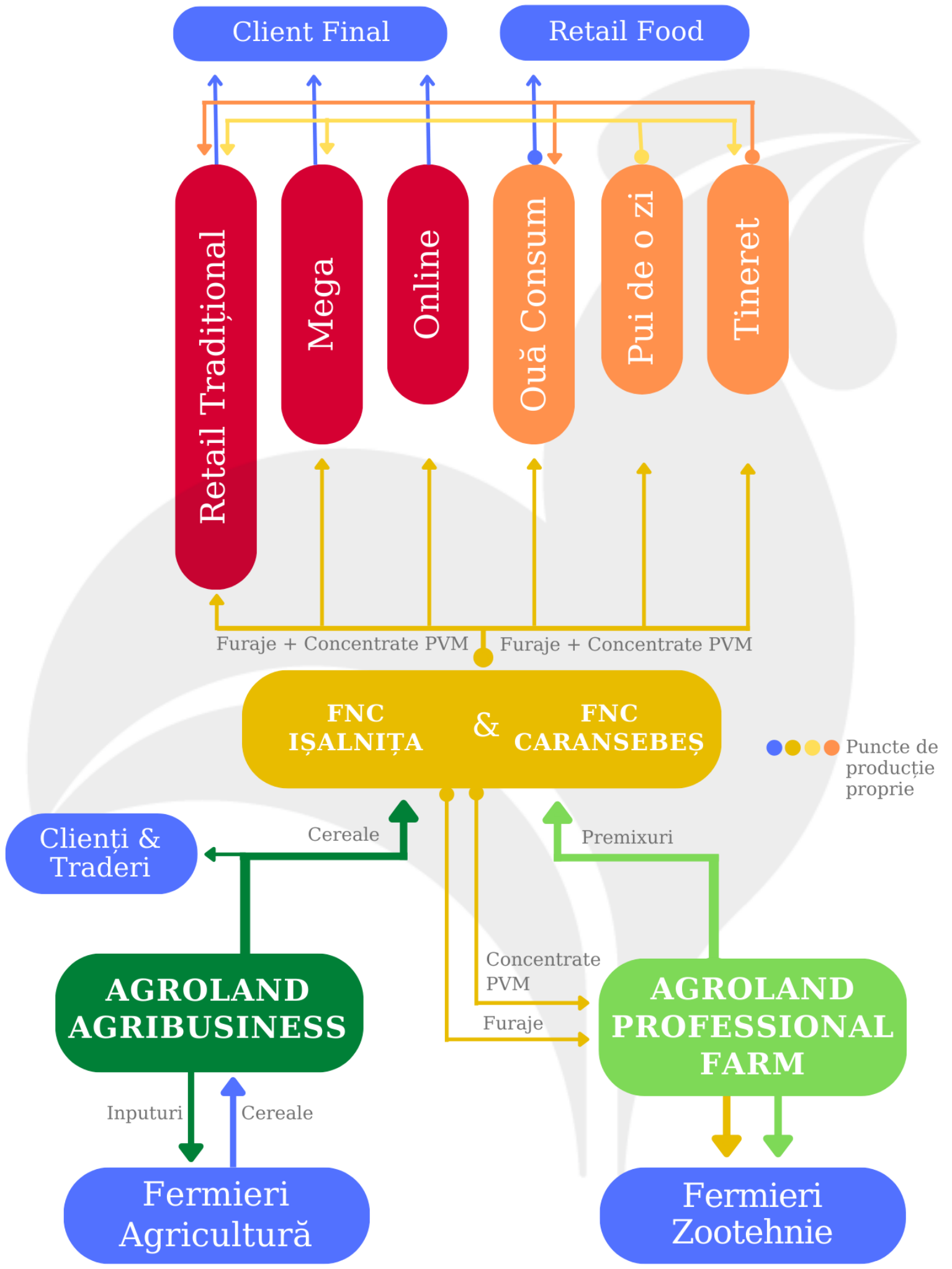
rămase. Astfel, în 2017, s-a decis transformarea diviziilor care activau în cadrul Agroland Business System S.R.L. în societăți de sine stătătoare, precum Agroland Agribusiness S.A., Agroland Professional Farm S.R.L. și Agroland Megastore S.R.L..

De asemenea, în 2022, activitatea desfășurată în cadrul platformei avicole de la Mihăilești, anterior deținută de Agroland Business System S.R.L., a fost transferată subsidiarei Agroland Genetics S.R.L..

Astfel, rezultatele consolidate ale Agroland Business System S.A. includ rezultatele generate de societatea-mamă, precum și de următoarele companii-fiice:

- **Agroland Agribusiness S.A.** a luat ființă ca urmare a transformării diviziei de inputuri din cadrul ABS. Această divizie a fost înființată în 2016, profitând de închiderea operațiunilor Cargill privind inputurile în România. Societatea a reușit să profite de această situație și a recrutat directorul regional și câțiva agenți din zona Olteniei, fiind una din cele mai dezvoltate zone din agricultura românească. Acțiunile companiei se tranzacționează pe piața AeRO a BVB sub simbolul AAB din 15 iunie 2021. De asemenea, Compania a listat o emisiune de obligațiuni corporative pe piața AeRO a Bursei de Valori București în data de 9 septembrie 2021 sub simbolul AAB26.
- **Agroland Megastore S.R.L.** a fost înființată în 2019, în scopul construirii magazinelor de suprafață mare pentru ABS. Această practică o au aproape toți retailerii mari care dețin o societate separată, prin care desfășoară activitățile imobiliare.
- **Magazinul Micului Fermier S.R.L.** este compania subsidiară, achiziționată în 2019 în proporție de 100% de către compania Agroland. Compania, înființată în 2011, operează 16 de magazine proprii în zona de Sud-Vest, având ca obiect de activitate comercializarea tuturor produselor din portofoliul Agroland.
- **Agroland Genetics S.R.L.**, companie înființată în 2022, care are drept obiect principal de activitate creșterea păsărilor. Aceasta este deținută 100% de Agroland Business System și preia activitatea Avicola Mihăilești datorită dezvoltării acestui domeniu de activitate.

La data de 28.04.2023, Agroland Business System S.A. a cesionat 60% din părțile sociale deținute la Agroland Professional Farm S.R.L., rămânând cu o participație de 20%. Astfel, în situațiile financiare consolidate la 31.12.2023 nu mai sunt incluse rezultatele generate de Agroland Professional Farm S.R.L.



Client Final

Retail Food

Retail Tradițional

Mega

Online

Ouă Consum

Pui de o zi

Tineret

Furaje + Concentrate PVM

Furaje + Concentrate PVM

FNC IȘALNIȚA

&

FNC CARANSEBEȘ

●●●● Puncte de producție proprie

Clienți & Traderi

Cereale

Premixuri

AGROLAND AGRIBUSINESS

Concentrate PVM

AGROLAND PROFESSIONAL FARM

Furaje

Inputuri

Cereale

Fermieri Agricultură

Fermieri Zootehnie

EVENIMENTE CHEIE ÎN T4 2023 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

DESCHIDERE NOI MAGAZINE AGROLAND MEGA

Compania a continuat investițiile în vederea creșterii Agroland Business System. Astfel, în T4 2023, Agroland Business System a deschis două noi magazine MEGA, în Domnești, județul Ilfov și Dumbrăvița, județul Timiș. De asemenea, Compania a deschis în T1 2024 un magazin MEGA în Jimbolia, județul Timiș.

Magazin	Data deschiderii	Varietate produse	Vânzări estimate	Investiție	Locuri de muncă create
Mega Domnești – Șoseaua Tudor Vladimirescu nr. 323	02.11.2023	varietate de peste 3.000 produse	vânzări estimate la peste 800.000 euro pentru anul 2024	150.000 euro, sumă în care nu sunt incluse stocurile de marfă	5 locuri
Mega Dumbrăvița – strada Petofi Sandor nr. 33	15.12.2023	varietate de peste 3.000 produse	vânzări estimate la peste 700.000 euro pentru anul 2024	150.000 euro, sumă în care nu sunt incluse stocurile de marfă	4 locuri
Mega Jimbolia – strada Ștefan cel Mare	05.02.2024	varietate de peste 2.500 produse	vânzări estimate la peste 700.000 euro pentru anul 2024	135.000 euro, sumă în care nu sunt incluse stocurile de marfă	3 locuri

În plus, Compania a deschis în T1 2024 un magazin tradițional în localitatea Țigănești, județul Teleorman.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

PERFORMANȚA MAGAZINELOR AGROLAND

La 31 decembrie 2023, Grupul Agroland opera 235 de magazine, cu 7 magazine nete mai puțin comparativ cu anul anterior. Numărul magazinelor MEGA la 31 decembrie 2023 a fost de 23 de unități, din care 13 au fost operate de către Agroland și alte 10 operate de către francizați. La nivelul magazinelor tradiționale, la data de 31 decembrie 2023, Grupul opera 212 magazine.

Conceptul de magazine MEGA este diferit de cel tradițional, unde gama de produse este triplată, iar clientul țintă este diferit – vine din mediul urban sau din proximitatea marilor aglomerări urbane și se concentrează pe grădinarit, îngrijirea animalelor de companie și hobby farming. Prin urmare, magazinele MEGA sunt mai puțin susceptibile la fluctuații semnificative pe parcursul anului legate de sezonabilitate decât cele care sunt aplicabile magazinelor tradiționale.

În T4 2023, Compania a deschis două magazine MEGA în Domnești, județul Ilfov, și Dumbrăvița, județul Timiș. Numărul ridicat de magazine tradiționale închise în 2023 este datorat deciziei Companiei de a înceta colaborarea cu 3 parteneri francizați și deschiderea în zonele respective de magazine proprii doar în locațiile performante.

Magazine	31/12/2022	31/12/2023
Tradițional	220	212
MEGA	22	23
Total magazine	242	235

Magazinele proprii, a căror performanță este analizată mai jos, includ rezultatele aferente magazinelor tradiționale Agroland și MEGA, dacă nu este specificat altfel. În scopul comparabilității, în ceea ce privește performanța magazinelor comparabile, conducerea exclude magazinele MEGA din cauza faptului că această rețea de magazine se află într-un proces de dezvoltare și majoritatea magazinelor nu a ajuns încă la maturitate. Performanța magazinelor în franciză este prezentată separat.

Performanța tuturor magazinelor proprii (*all stores*) a înregistrat o evoluție pozitivă în T4 2023, având cea mai mare creștere procentuală la nivel de trimestru în anul 2023 comparativ cu 2022. Astfel, vânzările nete au crescut cu 21%, ajungând la 11,2 milioane de lei, numărul clienților a înregistrat un avans de 11%, până la aproximativ 190.000 de persoane, în timp ce bonul fiscal a avut o valoare medie cu 10% mai mare, de 59 de lei. La nivelul întregului an 2023, vânzările nete s-au ridicat la 93,5 milioane de lei, în creștere cu 16% comparativ cu anul precedent, numărul clienților a fost de 1,2 milioane de persoane, o majorare cu 6%, iar valoarea medie a bonului fiscal a fost de 77 de lei, un avans de 9%.

PERFORMANȚĂ MAGAZINE PROPRII (incluzând Agroland Tradițional, MEGA)

	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%
T1	15.155.762	17.923.920	18%	227.117	247.057	9%	67	73	8%
T2	38.393.060	45.162.636	18%	468.032	510.297	9%	82	89	8%
T3	18.077.658	19.225.400	6%	278.381	268.780	-3%	65	72	10%
T4	9.201.843	11.164.315	21%	171.464	189.822	11%	54	59	10%
12L	80.828.323	93.476.271	16%	1.144.994	1.215.956	6%	71	77	9%

În T4 2023, performanța magazinelor comparabile (*same stores*), adică magazinele Agroland Tradițional, excluzând performanța magazinelor MEGA, a ajuns la 5,1 milioane de lei, în urma unei creșteri de 49%. Numărul clienților a ajuns la 90.000, după o majorare cu 32% față de aceeași perioadă a anului trecut, iar valoarea medie a bonului fiscal a fost de 57 de lei, un avans de 13%. În ceea ce privește cifrele pentru întregul an 2023, valoarea vânzărilor nete a fost de 53 de milioane de lei, o creștere de 9% față de 2022, numărul de clienți a crescut cu 3%, până la 631.000, în timp ce bonul fiscal a avut o valoare medie de 84 de lei, o majorare cu 5% comparativ cu anul precedent.

PERFORMANȚĂ MAGAZINE COMPARABILE (incluzând Agroland Tradițional, excluzând MEGA)

	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%
T1	9.847.866	9.695.217	-2%	124.177	122.900	-1%	79	79	0%
T2	25.987.608	27.803.819	7%	281.232	280.457	0%	92	99	8%
T3	9.535.046	10.364.284	9%	137.599	138.308	1%	69	75	8%
T4	3.417.889	5.089.013	49%	68.075	89.800	32%	50	57	13%
12L	48.788.409	52.952.332	9%	611.083	631.465	3%	80	84	5%

O parte din veniturile care fuseseră generate în trecut de magazinele tradiționale Agroland au fost preluate de magazinele MEGA. Performanța magazinelor MEGA din T4 2023 a crescut cu 6%, până la 6,1 milioane de lei. În ultimul trimestru din 2023, magazinele MEGA au atras 100.000 de clienți, în scădere cu 3% față de T4 2022, în timp ce valoarea medie a bonului fiscal a crescut cu 9%, până la 61 de lei. La nivelul anului 2023, vânzările nete în magazinele MEGA au ajuns la 38 de milioane de lei, o creștere de 25% față de 2022. În același timp, numărul clienților a ajuns la aproximativ 555.000 de persoane, o majorare cu 11%, iar valoarea medie a bonului fiscal a înregistrat o creștere de 12%, până la 69 de lei. Creșterea vânzărilor nete a magazinelor MEGA în anul 2023 este un efect al faptului că o parte dintre aceste magazine au ajuns la maturitate, generând venituri în linie cu așteptările inițiale.

PERFORMANȚĂ MAGAZINE MEGA

	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%
T1	5.442.671	8.127.743	49%	93.354	124.309	33%	58	65	13%
T2	11.183.043	15.960.068	43%	170.190	214.243	26%	66	75	13%
T3	8.032.954	7.853.828	-2%	131.407	115.978	-12%	61	68	11%
T4	5.742.446	6.075.302	6%	102.844	100.022	-3%	56	61	9%
12L	30.401.114	38.016.941	25%	497.795	554.552	11%	61	69	12%

În T4 2023, vânzările online au continuat trendul descendent din trimestrele anterioare, vânzările nete ajungând la 769 de mii de lei, o scădere de 53% comparativ cu aceeași perioadă a anului anterior. De asemenea, numărul clienților a fost de 4.100, mai mic cu 48%, iar valoarea medie a bonului fiscal pentru cumpărăturile online a fost cu 9% mai mică, de 188 de lei. Pentru întregul an 2023, vânzările online nete au scăzut cu 31%, până la 4,8 milioane de lei, numărul clienților fiind de 26.000, o scădere de 27%, în timp ce bonul fiscal a avut o valoare medie de 185 de lei, cu 5% mai mică decât în 2022. Este important de subliniat că, având în vedere rețeaua extinsă de magazine Agroland, magazinul online este folosit, în principal, ca un catalog al produselor Companiei, cu scopul de a atrage clienții în magazinele fizice, fără ca vânzările online să reprezinte o sursă importantă de venituri pentru Agroland.

VÂNZĂRI ONLINE

	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%	2022	2023	Δ%
T1	1.237.960	1.385.481	12%	6.906	8.175	18%	179	169	-5%
T2	2.021.330	1.496.081	-26%	10.846	8.542	-21%	186	175	-6%
T3	2.021.700	1.136.609	-44%	9.682	5.062	-48%	209	225	8%
T4	1.631.403	768.530	-53%	7.893	4.093	-48%	207	188	-9%
12L	6.912.392	4.786.701	-31%	35.327	25.872	-27%	196	185	-5%

Vânzările către francizați au înregistrat o creștere de 3% în T4 2023, până la 6,6 milioane de lei, care nu a reușit să compenseze scăderea din trimestrele anterioare. Astfel, la nivelul întregului an, vânzările nete către francizați au fost de 94,7 milioane de lei, o scădere de 5% față de anul 2022. Scăderea vânzărilor francizaților a fost cauzată de numărul de magazine partenere mai mic cu 18 unități la 31 decembrie 2023 versus 31 decembrie 2022.

VÂNZĂRI NETE FRANCIZAȚI

	2022	2023	Δ%
T1	22.833.672	21.551.038	-6%
T2	54.579.342	52.149.189	-5%
T3	15.984.908	14.397.849	-11%
T4	6.372.184	6.565.847	3%
12L	99.770.106	94.663.923	-5%

CIFRĂ DE AFACERI CONSOLIDATĂ, ÎMPĂRȚIRE PE TIP DE PRODUS

Cifra de afaceri consolidată, împărțită pe tip de produs vândut în 2023 comparativ cu performanța din 2022, este prezentată mai jos:

Categorie	31/12/2022	31/12/2023	Δ%
Furaje & concentrate	85.912.245	86.916.381	1%
Input (AAB)	69.594.865	62.481.320	-10%
Pui	46.644.569	53.189.238	14%
Food	17.155.800	31.241.601	82%
Produse <i>pet food</i>	27.834.758	25.999.814	-7%
Agricole	9.856.260	10.480.114	6%
Echipamente	9.102.593	8.372.112	-8%
Aditivi	6.987.953	8.034.297	15%
Altele	3.694.571	4.742.200	28%
Ferme	11.835.602	4.313.843	-64%
Farmacie & Fitofarmacie	2.041.334	3.917.930	92%
<i>Reduceri</i>	<i>(10.302.197)</i>	<i>(9.851.439)</i>	<i>-4%</i>
Total CA	280.358.353	289.837.412	3%

În 2023, cea mai mare contribuție la cifra de afaceri a fost generată de categoria furaje și concentrate, care a ajuns la 86,9 milioane de lei, o creștere cu 1% față de anul anterior, pe fondul unor volume mai ridicate, dar influențate negativ de diminuarea prețului acestei categorii. Este important de menționat că, în comparație cu 2022, această categorie are o marjă îmbunătățită în 2023, ca urmare a producției de furaje din fabricile Agroland de la Ișalnița și Caransebeș, care acoperă aproximativ 75% din solicitările existente la nivelul rețelei. Vânzările de inputuri agricole (rezultate generate de Agroland Agribusiness) au scăzut cu 10% comparativ cu 2022, până la 62,5 milioane de lei, ca urmare a provocărilor din sectorul agricol, care au afectat situația financiară a fermierilor (pentru mai multe detalii despre rezultatele AAB, vă rugăm să citiți Raportul Financiar Preliminar din 2023 al AAB, disponibil [AICI](#)).

Vânzările de pui de o zi au continuat evoluția pozitivă, înregistrând un avans de 14% față de 2022, până la 53,2 milioane de lei. Vânzările de produse food, care reprezintă vânzarea ouălor de consum, au înregistrat cea mai mare creștere absolută, ajungând la 31,2 milioane de lei, o majorare cu 82% comparativ cu anul anterior, pe fondul creșterii capacității de producție de la Mihăilești.

Produsele *pet food* au recuperat ușor scăderea raportată la finalul lui T3 2023, dar continuă trendul negativ, finalizând anul 2023 cu o scădere de 7% față de 2022, până la 26 de milioane de lei. Acest tip de produse rămâne influențat negativ, în contextul inflaționist actual, de orientarea clienților către articole mai ieftine. Vânzarea produselor agricole a ajuns la 10,5 milioane de lei, o majorare cu 6% față de anul anterior, în timp ce categoria echipamente a înregistrat o scădere de 8%, ajungând la 8,4 milioane de lei. Vânzarea de aditivi a crescut cu 15%, până la 8 milioane de lei, iar cifra de afaceri obținută din vânzarea altor produse a crescut cu 28% și a ajuns la 4,7 milioane de lei. Produsele dedicate fermelor au scăzut cu 64%, până la 4,3 milioane de lei, în principal ca urmare a faptului că cifrele comparative ale anului 2022 includ și vânzările Agroland Professional Farm S.R.L., care nu mai sunt incluse în consolidare în 2023. Vânzarea produselor din categoria farmacie și fitofarmacie a generat venituri de 3,9 milioane de lei, o majorare cu 92%, ca urmare a fitofarmacilor noi deschise în cadrul magazinelor MEGA, cât și a extinderii gamei de produse vândute.

ANALIZA P&L CONSOLIDAT

Veniturile din exploatare la nivel consolidat au scăzut în 2023 cu 3%, până la 295,6 milioane de lei, pe fondul scăderii cu 5% a veniturilor din vânzarea mărfurilor, precum și a valorii negative înregistrate la nivelul veniturilor din producția în curs de execuție. Categoria veniturilor din exploatare este alcătuită, în principal, din cifra de afaceri, care a ajuns la 289,8 de milioane de lei (+3% comparativ cu 2022), venituri din subvenții de exploatare, în valoare de 3,7 milioane de lei (+44%), venituri din producția în curs de execuție, -1,2 milioane de lei (față de +12,7 milioane de lei înregistrate în 2022), precum și alte venituri din exploatare, de 3,2 milioane de lei (-66%).

În ceea ce privește cifra de afaceri, veniturile din vânzarea mărfurilor au scăzut cu 5%, ajungând la 243,5 milioane de lei, scăderea fiind determinată de reducerea vânzărilor din a doua jumătate a anului 2023 pentru segmentul de grădinărit hobby, afectat de seceta cu care s-a confruntat România. Reducerile comerciale acordate au scăzut cu 4%, un ritm similar cu cel al scăderii veniturilor, ajungând la 9,9 milioane de lei. Producția vândută, care reprezintă veniturile producției vândute de la platforma avicolă Mihăilești – ouă de consum și pui de o zi, a înregistrat o creștere de 64%, determinată de majorarea capacității de producție. Aceasta a adus venituri totale de 56,2 milioane de lei.

În același timp, veniturile din producția în curs de execuție au scăzut semnificativ față de anul anterior, până la valoarea negativă de -1,2 milioane de lei. Acestea reprezintă variația stocului (producție și vânzare) la găinile de reproducție, găinile ouătoare, rezultatul incubăției și puii crescuți în fermele de la platforma Mihăilești. Alte venituri din exploatare, care au scăzut cu 66%, până la 3,2 milioane de lei, provin, în principal, din subvenții aferente altor cheltuieli de exploatare, diferența reprezentând: închideri solduri parteneri, rotunjiri solduri și diverse reglări. Veniturile din subvenții au crescut cu 44%, ajungând la 3,7 milioane de lei, reprezentând subvenția pentru creșterea păsărilor pe anul 2023, majorare datorată măririi efectivului de găini ouătoare.

Cheltuielile din exploatare au scăzut într-un ritm ușor mai accelerat decât cel al veniturilor, cu 4%, ajungând la 284,4 milioane de lei, îmbunătățind semnificativ rezultatul operațional. La nivelul cheltuielilor, cea mai mare contribuție au avut-o cheltuielile privind mărfurile, care au scăzut cu 11%, până la 179,1 milioane de lei, pe fondul prețurilor mai mici, dar și al unui volum ușor redus la nivelul mărfurilor achiziționate. De asemenea, cu prețuri mai atractive față de anul precedent, și reducerile comerciale primite au scăzut, cu 25%, la 3,3 milioane lei. Cheltuielile cu materiile prime și materiale au crescut cu 17%, până la 32,6 milioane de lei, majorare determinată, în principal, de costurile aferente platformei avicole de la Mihăilești cu producția în creștere, cât și începerii producției de furaje și hrană pentru animale de companie. Alte cheltuieli materiale au ajuns la 2,4 milioane de lei, o scădere de 36%.

Cheltuielile cu energia și apa au crescut cu 2% în 2023 comparativ cu 2022, după ce în T4 2023 aceste cheltuieli au crescut semnificativ ca urmare a inaugurării noilor fabrici, cea de furaje de la Ișalnita și cea de hrană pentru animale de companie. Este important de menționat că organizația a compensat în 2023 o parte a costurilor cu energia, având montate panouri solare cu capacitate de 300 kW, dintre care 200 kW la platforma avicolă Mihăilești și câte 50 kW la Agroland MEGA Afumați și Agroland MEGA Bolintin Vale. Totuși, prețurile la energie nu au un impact important asupra producției ouălor de consum, ci în special în ceea ce privește fermele de tineret și reproducție, precum și la incubație.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 11%, ajungând la 28 de milioane de lei, majorare determinată de creșterea salariului mediu și a numărului de angajați. În 2023, Agroland Business System a avut un număr mediu de 406 angajați, față de 358 de angajați în 2022. În plus, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au ajuns la 6 milioane de lei, o majorare cu 36%, ca urmare a începerii amortizării investițiilor finalizate în a doua parte a anului 2022 și în cursul anului 2023. Alte cheltuieli din exploatare au crescut cu 2%, până la 36,1 milioane de lei, acestea incluzând costuri aferente serviciilor livrate de terți: chirii, transport, marketing, asigurări, impozite și taxe, precum și alte cheltuieli operaționale.

Prin urmare, în 2023, Agroland Business System a înregistrat, la nivel consolidat, un rezultat operațional de 11,2 milioane de lei, o majorare cu 45%. Compania a înregistrat cheltuieli financiare în creștere, de 5,6 milioane de lei, +30%, precum și venituri financiare în scădere, de 86 de mii de lei, -83%. Creșterea cheltuielilor financiare a fost determinată de mărirea dobânzilor bancare - compania având doar obligațiuni corporative AGR25 și AAB26 cu dobândă fixă, restul finanțărilor având o rată variabilă la nivel de dobânzi.

Rezultatul brut a ajuns la 5,7 milioane de lei, un avans de 45% comparativ cu 2022. În același timp, cheltuielile cu impozitul au crescut cu 61%, ajungând la 1 milion de lei. Astfel, Agroland Business System a înregistrat în 2023, la nivel consolidat, un profit net de 4,7 milioane de lei, o creștere de 42% față de anul anterior.

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	2022	2023	Δ %
Venituri din exploatare	305.119.288	295.558.881	-3%
Cheltuieli din exploatare	297.386.703	284.377.266	-4%
Rezultat operațional	7.732.585	11.181.615	45%
Rezultat financiar	(3.818.603)	(5.522.481)	-45%
Rezultat brut	3.913.982	5.659.134	45%
Rezultat net	3.291.235	4.658.175	42%

ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT

Activele totale au crescut de-a lungul anului 2023 cu 1%, ridicându-se la 193,8 milioane de lei. Activele imobilizate au ajuns la 87,6 milioane de lei, o creștere de 2% față de începutul anului, în principal, pe fondul majorării imobilizărilor corporale cu 2%, până la 79,2 milioane de lei. Această majorare este determinată de inaugurarea noilor fabrici, inclusiv fabrica de hrană pentru

animale de companie, unde producția a început în T4 2023. De asemenea, imobilizările financiare au fost de 7 milioane de lei, o scădere de 3%, în timp ce imobilizările necorporale au crescut cu 4%, până la 1,4 milioane de lei.

În ceea ce privește activele circulante, acestea nu au înregistrat o variație semnificativă la 31 decembrie 2023 comparativ cu începutul anului. Stocurile au crescut cu 5% în 2023, ajungând la 55,4 milioane de lei, în timp ce doar în T4 2023, această majorare a fost de 13%, datorită strategiei de a crește portofoliul de produse, deschiderii noilor magazine, precum și pregătirii pentru vânzările din primăvara anului 2024. De asemenea, creanțele au scăzut cu 1% de-a lungul anului 2023, până la 45,9 milioane de lei. Prin raportare la 30 septembrie 2023, creanțele au scăzut la finalul anului 2023 cu 8%, ca urmare a încasării unor debite în valoare de 4,2 milioane de lei. La data publicării prezentului raport, nu există valori semnificative pentru care există risc de neîncasare. Poziția de numerar a scăzut în 2023 cu 32%, până la 4,8 milioane de lei, în timp ce în T4 aceasta a scăzut cu 60% datorită creșterii stocurilor.

Datoriile totale au scăzut cu 1% în anul 2023, până la 136,7 milioane de lei, dar această scădere a fost de 5% în T4 2023, ca urmare a micșorării datoriilor curente cu 8% în ultimul trimestru al anului. Pentru întregul an 2023, datoriile curente au crescut cu 1%, ajungând la 72,4 milioane de lei. La nivelul acestora, cea mai mare pondere a fost reprezentată de furnizorii terți, categorie care a înregistrat o scădere de 3% de la începutul anului, până la 36,4 milioane de lei, după ce această poziție a scăzut cu 23% față de 30 septembrie 2023. Datoriile bancare pe termen scurt au crescut cu 19%, ajungând la 25,3 milioane de lei, reprezentând liniile de finanțare ale companiei. Salariile și impozitele pe salarii au crescut cu 78% în 2023, ca urmare a creșterii numărului de angajați, cat și ca efect al reducerii, de la 1 noiembrie 2023, a facilităților fiscale pentru angajații din agricultură. Alte datorii pe termen scurt au scăzut cu 67%, până la 2,3 milioane de lei, scădere determinată, în principal, de reclasificarea unei datorii intra-grup de 3,9 milioane de lei din categoria furnizori terți în categoria de alte datorii pe termen scurt la 31 decembrie 2023. În ceea ce privește datoriile pe termen lung, acestea au scăzut cu 3% în 2023, ajungând la 64,3 milioane de lei, scădere determinată de diminuarea datoriilor bancare cu 6%, până la 43 de milioane de lei.

Capitalurile proprii au crescut cu 6%, ajungând la 57,1 milioane de lei, datorită creșterii cu 42% a rezultatului exercițiului financiar, până la 4,7 milioane de lei, și a creșterii profitului reportat la 15,9 milioane de lei, +8%. De asemenea, capitalul subscris și vărsat a crescut cu 4%, până la 9,3 milioane de lei, ca urmare a operațiunii de majorare a capitalului social al Companiei. Primele de capital au rămas la același nivel ca în data de 31 decembrie 2022.

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2022	31/12/2023	Δ %
Active imobilizate	85.958.719	87.591.052	2%
Active circulante	106.443.111	106.183.228	0%
Casa și conturi la bănci	7.048.004	4.802.103	-32%
TOTAL ACTIV	192.401.830	193.778.530	1%
Datorii curente	71.953.425	72.425.220	1%
Datorii pe termen lung	66.494.068	64.257.579	-3%
Capitaluri proprii	53.954.337	57.095.732	6%
TOTAL PASIV	192.401.830	193.778.530	1%

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	2022	2023	Δ %
Venituri din exploatare, din care:	305.119.288	295.558.881	-3%
Cifra de afaceri, din care:	280.358.353	289.837.412	3%
Producția vândută	34.336.392	56.191.802	64%
Venituri din vânzarea mărfurilor	256.324.158	243.497.048	-5%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	<i>(10.302.197)</i>	<i>(9.851.439)</i>	-4%
Venituri din subvenții de exploatare	2.543.501	3.655.086	44%
Venituri din producția în curs de execuție	12.672.097	(1.165.044)	-109%
Alte venituri din exploatare	9.545.337	3.231.427	-66%
Cheltuieli din exploatare, din care:	297.386.703	284.377.266	-4%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	27.896.506	32.621.556	17%
Alte cheltuieli materiale	3.702.655	2.364.730	-36%
Cheltuieli cu energia și apa	3.454.590	3.520.596	2%
Cheltuieli privind mărfurile	201.913.086	179.082.049	-11%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	<i>(4.398.289)</i>	<i>(3.283.529)</i>	-25%
Cheltuieli cu personalul	25.223.979	27.973.877	11%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	4.443.337	6.027.248	36%
Alte cheltuieli de exploatare	35.397.989	36.070.738	2%
Cheltuieli privind provizioanele	(247.150)	0	-100%
Rezultat operațional	7.732.585	11.181.615	45%
Venituri financiare	512.427	86.313	-83%
Cheltuieli financiare	4.331.030	5.608.794	30%
Rezultat financiar	(3.818.603)	(5.522.481)	-45%
Venituri totale	305.631.715	295.645.194	-3%
Cheltuieli totale	301.717.734	289.986.060	-4%
Rezultat brut	3.913.982	5.659.134	45%
Impozitul pe profit/alte impozite	622.747	1.000.959	61%
Rezultat net	3.291.235	4.658.175	42%

BILANȚ CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2022	31/12/2023	Δ %
Active imobilizate, din care:	85.958.719	87.591.052	2%
Imobilizări necorporale	1.376.597	1.434.560	4%
Imobilizări corporale	77.384.090	79.157.021	2%
Imobilizări financiare	7.198.033	6.999.470	-3%
Active circulante, din care:	106.443.111	106.183.228	0%
Stocuri	52.847.736	55.431.533	5%
Creanțe	46.547.371	45.949.592	-1%
Casa și conturi la bănci	7.048.004	4.802.103	-32%
TOTAL ACTIV	192.401.830	193.778.530	1%
Datorii curente, din care:	71.953.425	72.425.220	1%
Datorii bancare	21.297.096	25.258.855	19%
Impozite și taxe	55.889	482.011	762%
Furnizori terți	37.321.109	36.355.402	-3%
Datorii către entități afiliate	51.624	18.124	-65%
Salarii și impozite pe salarii	3.780.544	6.719.921	78%
Leasing	2.588.952	1.295.086	-50%
Alte datorii pe termen scurt	6.858.211	2.295.821	-67%
Datorii pe termen lung, din care:	66.494.068	64.257.579	-3%
Datorii bancare	45.685.988	42.964.690	-6%
Obligațiuni corporative	18.080.300	18.080.300	0%
Leasing	2.669.780	3.212.589	20%
Alte datorii pe termen lung	58.000	0	-100%
Total datorii	138.447.493	136.682.799	-1%
Capitaluri proprii, din care:	53.954.337	57.095.732	6%
Capital subscris și vărsat	8.854.950	9.250.040	4%
Prime de capital	27.969.531	27.969.531	0%
Rezerve legale	784.785	870.831	11%
Profitul sau pierderea reportată	14.665.988	15.875.822	8%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	3.291.234	4.658.174	42%
Repartizarea profitului	169.732	86.246	-49%
Acțiuni proprii	1.442.421	1.442.421	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	192.401.830	193.778.530	1%

CASH FLOW CONSOLIDAT

FLUX DE NUMERAR (LEI)	31/12/2022	31/12/2023
Activități de exploatare		
Profitul net	3.483.982	4.658.175
Amortizare	4.443.337	6.027.248
Cheltuiala cu impozitul pe profit	622.747	1.000.959
Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalurilor proprii	8.797.216	11.686.382
(Creșterea)/Descreșterea creanțelor	(15.093.137)	597.779
(Creșterea)/Descreșterea stocurilor	(27.271.166)	(3.937.226)
(Creșterea)/Descreșterea cheltuielilor în avans	-	(4.251)
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	30.694.782	(2.434.215)
(Creștere)/Descreștere venituri în avans	-	-
Numerar generat din exploatare	(2.872.305)	5.908.469
Dividende repartizate	(826.875)	(378.323)
Impozit pe profit plătit	(622.747)	(1.000.959)
Numerar net din activități de exploatare	(4.321.927)	4.529.187
Activități de investiții		
Achizițiile de imobilizări	(22.144.491)	(7.659.581)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(22.144.491)	(7.659.581)
Activități de finanțare		
Încasări din creșterea capitalului social	14.619.459	395.089
Încasări din împrumuturi	15.548.437	489.404
Achiziție acțiuni proprii	(1.442.421)	(0)
Numerar net din activități de finanțare	28.725.475	884.493
Creșterea numerarului și echivalentului de numerar	2.259.057	(2.245.901)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	4.788.946	7.048.004
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	7.048.003	4.802.103

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatorii **consolidați** ai Agroland Business System la 31 decembrie 2023 sunt prezentați mai jos:

Indicatorul lichidității curente la 31.12.2023

Active curente	106.183.228	= 1,47
Datorii curente	72.425.220	

Indicatorul gradului de îndatorare la 31.12.2023

Capital împrumutat	64.257.579	= 113%
Capital propriu	57.095.732	

Capital împrumutat	64.257.579	= 53%
Capital angajat	121.353.311	

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	289.837.412	= 3,31
Active imobilizate	87.591.052	

DECLARAȚIA CONDUCERII

Timișoara, 23 februarie 2024

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate pentru anul 2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Agroland Business System S.A. și că raportul preliminar oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în anul 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Horia Cardoso

Agroland Business System S.A.