



# RAPORT

## T3 2024

**Agroland Business System S.A.**

Companie listată la Bursa de Valori București

Simbol: acțiuni **AG** / obligațiuni **AGR25**

# CUPRINS

<b>INFORMAȚII EMITENT</b>	<b>3</b>
<b>MESAJ DE LA CEO</b>	<b>4</b>
<b>DESPRE AGROLAND BUSINESS SYSTEM</b>	<b>6</b>
<b>EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE</b>	<b>9</b>
<b>ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE</b>	<b>11</b>
<b>CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT</b>	<b>17</b>
<b>BILANȚ CONSOLIDAT</b>	<b>18</b>
<b>CASH FLOW CONSOLIDAT</b>	<b>19</b>
<b>PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI</b>	<b>20</b>
<b>PERSPECTIVA ANULUI 2024</b>	<b>21</b>
<b>DECLARAȚIA CONDUCERII</b>	<b>22</b>

**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 2024
Pentru exercițiul financiar	01.01.2024 – 30.09.2024
Data publicării raportului	29.11.2024
Conform	Anexa 13 la Regulamentul ASF 5/2018

### 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, România

### 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	<a href="mailto:investitor@agroland.ro">investitor@agroland.ro</a>
Website	<a href="http://www.agroland.ro">www.agroland.ro</a>

Situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2024 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

## MESAJ DE LA CEO

Stimați acționari,

În primele nouă luni ale anului 2024, Agroland Business System a demonstrat încă o dată capacitatea sa de a naviga într-un mediu economic marcat de volatilitate și provocări semnificative, precum presiunile inflaționiste, creșterea costurilor pe lanțurile de aprovizionare și efectele severe ale secetei asupra sectorului agricol. În ciuda contextului actual, am reușit să ne menținem direcția strategică prin diversificarea activității, adaptarea la realitățile economice și orientarea constantă către nevoile partenerilor și clienților noștri.

Veniturile din exploatare consolidate au înregistrat o creștere de 6% în primele nouă luni ale anului. În același timp, producția vândută, generată de platforma avicolă Mihăilești, a crescut cu 47% față de perioada similară a anului trecut, datorită extinderii capacității de producție. Cheltuielile din exploatare au crescut în linie cu veniturile, astfel încât rezultatul brut a crescut cu 35%. Introducerea impozitului minim de 1% pe cifra de afaceri pentru companiile cu afaceri de peste 50 de milioane de euro, prag pe care l-am depășit în anul 2023, a afectat profitul net, acesta înregistrând o majorare de numai 17% în comparație cu aceeași perioadă din 2023.



În ceea ce privește liniile noastre de business, segmentul de retail a înregistrat o creștere a vânzărilor nete cu 20% în primele nouă luni din 2024, iar numărul de clienți a crescut cu 16%. În ciuda acestor performanțe, trendul de reducere a cheltuielilor populației și orientarea către produse mai ieftine, cu marje mai mici, au afectat perspectivele acestui segment în a doua jumătate a anului. Privind în perspectivă, ne propunem să limităm impactul sezonității și să continuăm optimizarea rețelei pentru a îmbunătăți profitabilitatea la nivelul unităților. În plus, avem în vedere extinderea rețelei cu 10 noi magazine Agroland MEGA și atingerea pragului de 250 de unități până la finalul anului viitor, explorând inclusiv regiuni în care nu suntem încă prezenți.

Categoria de furaje și concentrate a continuat să înregistreze o dinamică pozitivă, determinată de diversificarea gamei de produse oferite prin fabricile noastre, precum și de creșterea categoriei pui de o zi. La fabrica din Ișalnița, vom mări capacitatea de producție, ambalare și depozitare, pentru a furniza clienților furaje produse intern într-o pondere mai mare. În același timp, fabrica din Caransebeș are potențialul de a deveni principalul furnizor de furaje BIO pentru fermele din România, reducând dependența de importuri.

Divizia de inputuri agricole, reprezentată de Agroland Agribusiness, își menține stabilitatea financiară și operațională, în ciuda anului agricol dificil pe care îl traversăm, cu producții agricole în scădere pe fondul secetei. Acest context a generat dificultăți financiare pentru fermieri, limitând capacitatea acestora de a achiziționa inputuri, precum și o reducere a activității de trading de cereale. Recent, subsidiara noastră a achiziționat o stație de condiționare a semințelor și cerealelor, ce va permite prelucrarea acestora după tehnologii specifice. Platforma este situată în județul Mehedinți și cuprinde silozuri pentru cereale, depozite pentru fertilizanți și combustibili și alte facilități. În urma investițiilor pentru re tehnologizarea echipamentelor existente, în 2025 vom începe aici producția semințelor și a altor produse ambalate.

În segmentul food, lucrările de modernizare pentru creșterea capacității de producție a platformei avicole de la Mihăilești au impus reducerea efectivului de păsări pentru o perioadă mai lungă față de cea estimată, cauzată de furnizorii de echipamente, generând o scădere a producției în semestrul al doilea din 2024. Pe de altă parte, deficitul de ouă la nivel european a determinat creșterea prețurilor, care va fi vizibilă în marje crescute în următoarele trimestre. În viitorul apropiat, vom finaliza achiziția primei ferme de ouă BIO și vizăm deschiderea a cel puțin alte două astfel de ferme. Tot la Mihăilești, suntem aproape de a finaliza platforma de prelucrare și transformare a gunoiului de grajd în compost, care va fi comercializat în rețeaua de magazine Agroland și către fermierii din cadrul diviziei Agroland Agribusiness.

Pe fondul provocărilor din a doua parte a acestui an, am decis revizuirea bugetului de venituri și cheltuieli, pentru a reflecta situația economică actuală. Astfel, estimăm că vom încheia anul 2024 cu vânzări nete la nivel consolidat de 325,6 milioane de lei, în scădere cu 6% față de bugetul inițial, EBITDA mai mică cu 9%, de 25,5 milioane de lei, și un profit net de 9 milioane de lei, în scădere cu 27% în comparație cu bugetul inițial.

Privind spre viitor, rămânem dedicați dezvoltării unui model de afaceri solid, bazat pe eficiență operațională și diversificare. Investim strategic în toate liniile de business pentru a valorifica potențialul pieței locale și a consolida poziția noastră în segmentele cheie. Ne propunem să oferim în continuare produse și servicii de înaltă calitate, generând valoare pe termen lung pentru stakeholderii noștri.

Vom continua să vă ținem la curent cu evoluția noastră prin rapoarte curente și apariții media. Vă invităm să citiți mai detaliat despre performanța Agroland din primele nouă luni ale anului 2024 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 [investors@agroland.ro](mailto:investors@agroland.ro).

**Horia Cardoso**

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 236 la 30 septembrie 2024.

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 grădinarit, creșterea animalelor de companie sau agricultura de tip hobby.

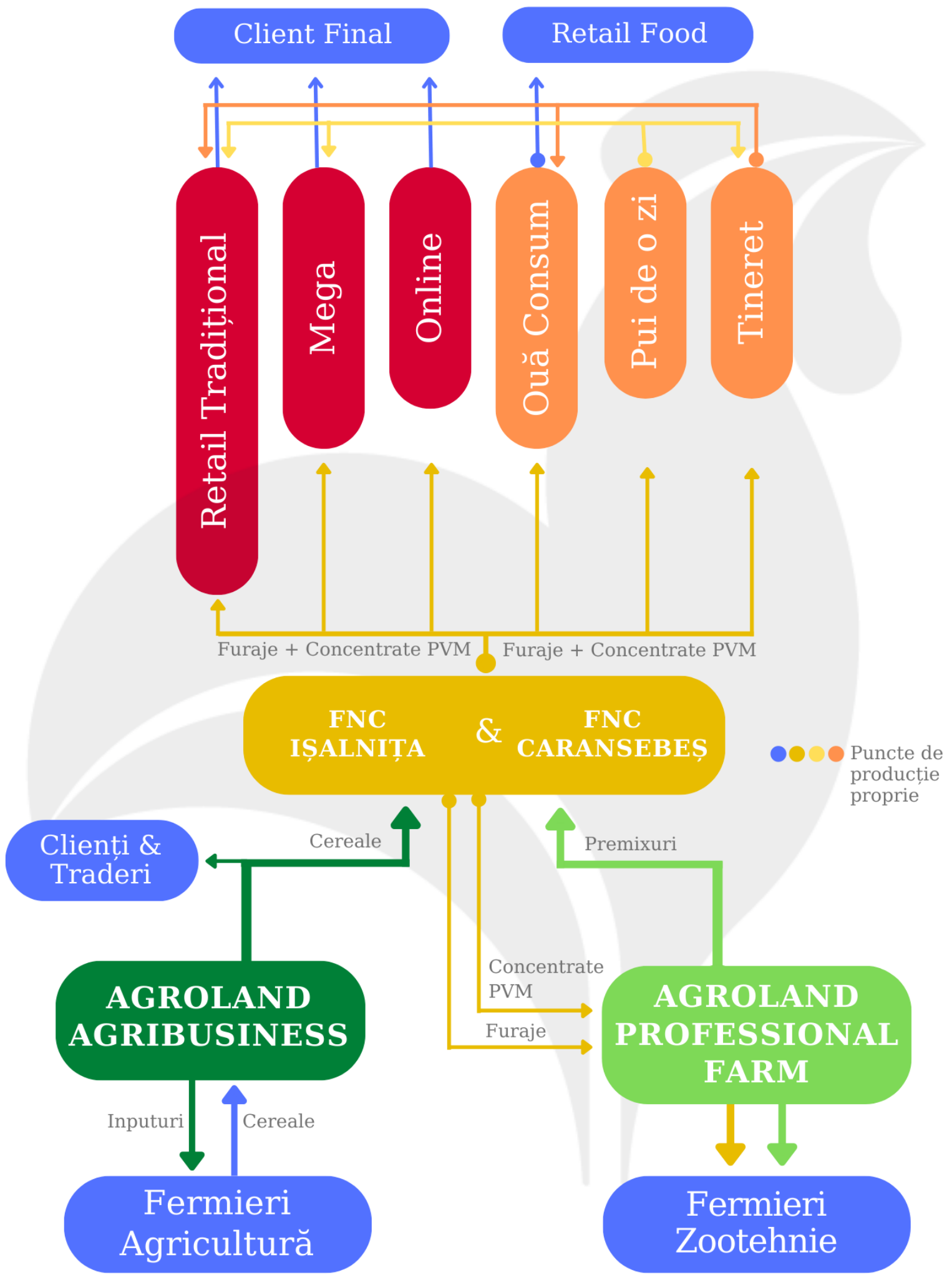
În ceea ce privește firmele din grupul Agroland, deoarece acestea se ocupă cu activități diferite, compania Agroland a luat decizia de a transforma diviziile în societăți de sine stătătoare, pentru a asigura un control mai eficient asupra acestora și a se putea concentra pe liniile de business rămase. 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 Avicola Mihăilești, anterior deținută de Agroland Business System S.R.L., a fost transferată subsidiarei Agroland Genetics S.R.L.. În plus, în S1 2024, activitatea Fabricii de Furaje de la Caransebeș, anterior deținută de Agroland Business System S.R.L., a fost transferată subsidiarei Agroland Organic 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 17 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.
- **Agroland Organic S.R.L.**, companie înființată în 2024, care are drept obiect de activitate fabricarea preparatelor pentru hrana animalelor de fermă și operează Fabrica de Furaje de la Caransebeș, care a fost transferată de la compania mamă. Aceasta este deținută 100% de Agroland Business System.



# EVENIMENTE CHEIE ÎN T3 2024 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

## DESCHIDERE NOI MAGAZINE AGROLAND MEGA

Compania a continuat investițiile în vederea creșterii Agroland Business System. Astfel, în T4 2024, după închiderea perioadei de raportare, Agroland Business System a deschis un nou magazin MEGA, în localitatea Moreni, județul Dâmbovița.

Magazin	Data deschiderii	Varietate produse	Vânzări estimate	Investiție	Locuri de muncă create
<b>Mega Moreni</b> - Strada Crinului nr. 2	03.10.2024	varietate de peste 3.000 de produse	vânzări estimate la peste 800.000 euro pentru anul 2025	150.000 euro, sumă în care nu sunt incluse stocurile de marfă	4 locuri

## AGEA DIN DATA DE 01.07.2024

În data de **1 iulie 2024**, a avut loc Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Companiei. Cvorumul legal și statutar aferent adunării a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul AGEA au fost:

- Achiziția a două echipamente pentru platforma avicolă de la Mihăilești cu prețul de 3.800.000 euro, fără TVA.
- Contractarea unei facilități de credit la termen, în sumă maximă de 3.250.000 euro în scopul achiziționării echipamentelor menționate la punctul anterior;
- Contractarea unei facilități de credit la termen, în sumă maximă de 850.000 euro în scopul finanțării unor investiții diverse la platforma avicolă de la Mihăilești;
- Contractarea unei facilități de credit la termen, în sumă maximă de 1.000.000 euro în scopul finanțării construcției unui depozit în cadrul platformei FNC Ișalnița;
- Suplimentarea facilității de credit sub formă de descoperit de cont (overdraft) contractată de la o bancă comercială de la suma de 4.000.000 lei la suma de 15.000.000 lei, în scopul refinanțării unor facilități de credit existente și în vederea finanțării activității curente.

## ATRIBUIREA UNOR ACȚIUNI ANGAJAȚILOR

În data de **1 august 2024**, Compania a informat piața în legătură cu atribuirea cu titlu gratuit a 1.381.000 acțiuni angajaților din cadrul Companiei, ca parte a programului de Stock Option Plan aprobat prin hotărârea AGEA nr. 25 din data de 4 noiembrie 2020. Persoanele eligibile ale programului au fost stabilite prin intermediul Deciziei nr. 6/24.05.2022 a Consiliului de Administrație.

## EMISIUNE DE OBLIGAȚIUNI

În data de **30 august 2024**, Compania a informat piața cu privire la Decizia Consiliului de Administrație de aprobare a termenilor și condițiilor ofertei de obligațiuni ce vor fi emise de Companie. În data de **27 septembrie 2024**, Compania a anunțat finalizarea unui plasament privat de obligațiuni prin care a atras 6,92 milioane de lei. În cadrul acestei operațiuni, au fost emise 69.206 obligațiuni corporative, cu valoarea nominală de 100 de lei fiecare, care au fost cumpărate de 82 de investitori. Obligațiunile au o maturitate de 4 ani și o rată a cuponului de 9,75%, plătită semestrial. În următoarea perioadă, obligațiunile vor fi listate pe Bursa de Valori București, piața AeRO.

Capitalul atras în cadrul acestei noi emisiuni de obligațiuni corporative va fi utilizat pentru achiziția strategică de cereale și alte materii prime destinate fabricilor de nutrețuri combinate, în contextul anticipării unei creșteri semnificative a prețurilor acestora.

#### **TRADING UPDATE T3 2024**

În data de **15 octombrie 2024**, Compania a publicat indicatorii cheie operaționali pentru al treilea trimestru al anului 2024. În ceea ce privește activitatea de producție, cantitatea de ouă de consum vândută a fost de 12,3 milioane de ouă, o scădere de 2% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. La nivelul producției de furaje, aceasta a ajuns în T3 2024 la aproximativ 4.630 de tone, o creștere cu 212% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut.

În legătură cu activitatea în magazine, în cadrul celor 84 de magazine proprii, dintre care 70 de magazine tradiționale și 14 magazine MEGA, Compania a înregistrat o creștere cu 16% a numărului de clienți comparativ cu T3 2023, până la aproximativ 312 mii de persoane. De asemenea, valoarea medie a bonului fiscal a scăzut în T3 2024 cu 1% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 71 de lei.

## ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

### PERFORMANȚA MAGAZINELOR AGROLAND

La 30 septembrie 2024, Grupul Agroland opera 236 de magazine, cu 2 magazinele nete mai multe decât în aceeași perioadă a anului trecut. Numărul magazinelor MEGA la 30 septembrie 2024 a fost de 26 de unități în România, din care 14 au fost operate de către Agroland și alte 12 operate de către francizați. La nivelul magazinelor tradiționale, la data de 30 septembrie 2024, Grupul opera 210 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.

Magazine	30/09/2023	30/09/2024
Tradițional	212	210
MEGA	22	26
<b>Total magazine</b>	<b>234</b>	<b>236</b>

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 accelerată 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 T3 2024, având o creștere de 15% a vânzărilor nete comparativ cu aceeași perioadă din 2023, până la 22,1 milioane de lei. În plus, în al treilea trimestru al anului, numărul de clienți a ajuns la 312.100 de persoane, în timp ce valoarea medie a bonului fiscal a scăzut cu 1%, până la 71 de lei. Astfel, la nivelul primelor nouă luni ale anului, vânzările nete din magazinele proprii s-au ridicat la 98,4 milioane de lei, un avans de 20% comparativ cu aceeași perioadă din 2023. Această evoluție se datorează atât creșterii numărului de clienți cu 16%, la 1,2 milioane de persoane, precum și a valorii medii a bonului fiscal cu 3%, care a ajuns la 83 de lei.

### PERFORMANȚĂ MAGAZINE PROPRII (incluzând Agroland Tradițional, MEGA)

	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%
<b>T1</b>	17.923.919	22.977.501	28%	247.057	291.745	18%	73	79	9%
<b>T2</b>	45.162.636	53.295.735	18%	510.297	582.890	14%	89	91	3%
<b>T3</b>	19.225.400	22.102.213	15%	268.780	312.116	16%	72	71	-1%
<b>9L 2024</b>	<b>82.311.955</b>	<b>98.375.450</b>	<b>20%</b>	<b>1.026.134</b>	<b>1.186.751</b>	<b>16%</b>	<b>80</b>	<b>83</b>	<b>3%</b>

În T3 2024, performanța magazinelor comparabile (*same stores*), adică magazinele Agroland Tradițional, excluzând performanța magazinelor MEGA, a ajuns la 10,9 milioane de lei, ca urmare a unei creșteri de 7% față de al treilea trimestru din 2023. Numărul de clienți a crescut cu 8%, la 146.900 de persoane, ceea ce a compensat scăderea cu 1% a valorii medii a bonului fiscal, la 74 de lei. Pentru primele nouă luni ale acestui an, vânzările nete au ajuns la 56,1 milioane de

lei, o majorare cu 16% față de aceeași perioadă din 2023, iar numărul de clienți s-a ridicat la 611.500 de persoane, un avans de 12%. Valoarea medie a bonului fiscal din primele trei trimestre ale anului 2024 a crescut cu 4%, ajungând la 92 de lei. Evoluția pozitivă a magazinelor comparabile din 9L 2024 se datorează optimizării rețelei cu accent pe menținerea celor mai performante unități, precum și magazinelor deschise în ultimii ani care au ajuns la maturitate.

<b>PERFORMANȚĂ MAGAZINE COMPARABILE (incluzând Agroland Tradițional, excluzând MEGA)</b>									
	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%
<b>T1</b>	9.649.753	12.055.242	25%	121.194	138.399	14%	80	87	9%
<b>T2</b>	28.442.116	33.149.714	17%	287.983	326.241	13%	99	102	3%
<b>T3</b>	10.181.222	10.914.686	7%	135.830	146.858	8%	75	74	-1%
<b>9L 2024</b>	<b>48.273.091</b>	<b>56.119.642</b>	<b>16%</b>	<b>545.007</b>	<b>611.498</b>	<b>12%</b>	<b>89</b>	<b>92</b>	<b>4%</b>

O parte din veniturile care obișnuiau să fie livrate de magazinele tradiționale Agroland au fost preluate de magazinele MEGA. Performanța magazinelor MEGA în T3 2024 a crescut cu 20% față de aceeași perioadă a anului trecut, ajungând la 9,5 milioane de lei. În al treilea trimestru din 2024, magazinele MEGA au atras 139.700 de clienți, în creștere cu 20% comparativ cu T3 2023, iar valoarea medie a bonului fiscal a rămas constantă, la 68 de lei. La nivelul primelor nouă luni din 2024, vânzările nete s-au ridicat la 35,6 milioane de lei, marcând o creștere de 11% față de aceeași perioadă din 2023. Numărul clienților a crescut cu 9%, ajungând la 494.300 de persoane, iar valoarea medie a bonului fiscal a înregistrat o majorare de 3%, atingând 72 de lei.

<b>PERFORMANȚĂ MAGAZINE MEGA</b>									
	Vânzări nete			Clienți			Valoare medie bon fiscal		
	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%
<b>T1</b>	8.127.743	9.302.759	14%	124.309	133.801	8%	65	70	6%
<b>T2</b>	15.960.068	16.854.218	6%	214.243	220.818	3%	74	76	2%
<b>T3</b>	7.853.828	9.457.673	20%	115.978	139.679	20%	68	68	0%
<b>9L 2024</b>	<b>31.941.639</b>	<b>35.614.650</b>	<b>11%</b>	<b>454.530</b>	<b>494.298</b>	<b>9%</b>	<b>70</b>	<b>72</b>	<b>3%</b>

Vânzările online au înregistrat o scădere de 3% în T3 2024 în comparație cu al treilea trimestru din anul precedent, ajungând la 1,1 milioane de lei. În această perioadă, numărul clienților a crescut semnificativ, cu 42%, la 7.200 de persoane, dar valoarea medie a bonului fiscal a scăzut cu 32% față de T3 2023, până la 154 de lei. În primele nouă luni din 2024, vânzările nete au înregistrat o scădere de 17%, ajungând la 3,3 milioane de lei, fiind generate de un număr de 20.200 de clienți, mai mic cu 7% comparativ cu perioada similară din 2023. Valoarea medie a bonului fiscal a ajuns la 165 de lei, în scădere cu 11% față de 9L 2023. 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		
	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%	2023	2024	Δ%
<b>T1</b>	1.385.481	1.019.437	-26%	8.175	5.961	-27%	169	171	1%
<b>T2</b>	1.496.081	1.202.554	-20%	8.542	7.036	-18%	175	171	-2%
<b>T3</b>	1.136.609	1.104.643	-3%	5.062	7.184	42%	225	154	-32%
<b>9L 2024</b>	<b>4.018.171</b>	<b>3.326.634</b>	<b>-17%</b>	<b>21.779</b>	<b>20.181</b>	<b>-7%</b>	<b>184</b>	<b>165</b>	<b>-11%</b>

Vânzările către francizați au crescut cu 5% în al treilea trimestru din 2024 comparativ cu T3 2023, ajungând la 15,2 milioane de lei, astfel că în primele nouă luni din 2024, acestea au ajuns la valoarea de 89,8 milioane de lei, un avans de 1% față de aceeași perioadă a anului anterior.

**VÂNZĂRI NETE FRANCIZAȚI**

	2023	2024	Δ%
<b>T1</b>	22.241.995	20.875.834	-6%
<b>T2</b>	52.149.189	53.768.049	3%
<b>T3</b>	14.397.849	15.176.170	5%
<b>9L 2024</b>	<b>88.789.033</b>	<b>89.820.053</b>	<b>1%</b>

**CIFRĂ DE AFACERI CONSOLIDATĂ, ÎMPĂRȚIRE PE TIP DE PRODUS**

Cifra de afaceri consolidată, împărțită pe tip de produs vândut în 9L 2024 comparativ cu performanța din 9L 2023, este prezentată mai jos:

Categorie	30/09/2023	30/09/2024	Δ%
Furaje & Concentrate	82.138.751	91.229.656	11%
Pui	50.459.603	56.680.185	12%
Input (AAB)	52.041.923	40.456.175	-22%
Food	20.744.511	28.330.832	37%
Produse <i>pet food</i>	19.278.725	18.963.063	-2%
Aditivi	7.576.220	9.599.331	27%
Agricole	7.274.277	9.546.218	31%
Echipamente	7.110.712	7.682.055	8%
Altele	4.034.978	5.328.967	32%
Farmacie & Fitofarmacie	3.533.519	4.088.229	16%
Ferme	4.002.850	1.575.982	-61%
<i>Reduceri</i>	<i>(8.309.136)</i>	<i>(9.377.826)</i>	<i>13%</i>
<b>Total CA</b>	<b>249.886.932</b>	<b>264.102.867</b>	<b>6%</b>

În primele nouă luni din 2024, cea mai mare contribuție la cifra de afaceri consolidată a avut-o categoria furaje și concentrate, care a înregistrat o creștere de 11% față de 9L 2023, până la 91,2 milioane de lei, ca urmare a diversificării gamei de produse oferite prin fabricile noastre, precum și a creșterii categoriei pui de o zi. Vânzările de pui de o zi au generat venituri de 56,7 milioane de lei, o majorare de 12% comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent, continuând evoluția pozitivă. Vânzările de inputuri agricole (rezultate generate de către Agroland

Agribusiness) au scăzut cu 22%, până la 40,5 milioane de lei (pentru mai multe detalii despre rezultatele AAB, vă rugăm să citiți Raportul AAB pentru T3 2024, disponibil [AICI](#)).

Vânzările de produse food, care reprezintă vânzarea ouălor de consum, au înregistrat cea mai mare creștere, de 37%, ajungând la 28,3 milioane de lei, datorită creșterii capacității de producție la Mihăilești. Ritmul de creștere de la sfârșitul lui T3 2024 a scăzut față de cel înregistrat la data de 30 iunie, ca urmare a procesului anual de înlocuire a unui efectiv de 65.000 de găini din producție, sincronizat cu demararea lucrărilor de modernizare la una dintre ferme, menite să dubleze capacitatea actuală de producție.

Produsele pet food au înregistrat o scădere de 2% față de 9L 2023, până la 19 milioane de lei, acestea fiind în continuare influențate de axarea clienților pe produse cât mai ieftine. Vânzarea de aditivi a generat venituri de 9,6 milioane de lei, un avans de 27%, în timp ce produsele agricole au înregistrat venituri de 9,5 milioane de lei, în creștere cu 31% față de primele trei trimestre din 2023.

Vânzarea de echipamente a ajuns la 7,7 milioane de lei, în urma unei creșteri de 8% comparativ cu aceeași perioadă a anului trecut. Categoria alte produse a generat venituri de 5,3 milioane de lei, un avans de 32%, în timp ce produsele din categoria farmacie și fitofarmacie au înregistrat o creștere de 16% față de 9L 2023, ajungând la 4,1 milioane de lei. Produsele dedicate fermelor au scăzut cu 61% în comparație cu primele nouă luni din 2023, în principal ca urmare a faptului că cifrele comparative din primele nouă luni din 2023 includ și vânzările Agroland Professional Farm S.R.L., care nu mai sunt incluse în consolidare în 9L 2024.

## **ANALIZA P&L CONSOLIDAT**

Veniturile din exploatare la nivel consolidat au crescut în primele nouă luni din 2024 cu 6%, până la 264,4 milioane de lei, în principal datorită majorării categoriilor furaje și concentrate, pui de o zi și ouă de consum. Veniturile din exploatare sunt alcătuite aproape integral din cifra de afaceri, care a ajuns la 264,1 milioane de lei, un avans de 6% în comparație cu 9L 2023.

Cifra de afaceri este constituită, în principal, din veniturile din vânzarea mărfurilor, care s-au ridicat în 9L 2024 la 210,7 milioane de lei, o scădere de 2% față de perioada similară a anului precedent. În contextul inflaționist prelungit și al presiunii asupra prețurilor, reducerile comerciale acordate au crescut cu 13%, ajungând la 9,4 milioane de lei. Producția vândută, reprezentând producția vândută de la platforma avicolă Mihăilești - ouă de consum și pui de o zi, a ajuns la 62,8 milioane de lei, o majorare cu 47% în comparație cu 9L 2023. Această creștere, determinată de majorarea capacității de producție, compensează scăderea veniturilor din vânzarea mărfurilor, rezultând evoluția pozitivă a cifrei de afaceri.

Veniturile din producția în curs de execuție s-au apreciat cu 60%, până la valoarea de -1,9 milioane de lei. Acestea reprezintă variația stocului (producție și vânzare) la găinile de reproducție, găinile ouătoare, rezultatul incubației și puii crescuți în fermele de la platforma Mihăilești. Veniturile din subvenții de exploatare au ajuns la 1,6 milioane de lei, o scădere de 9% comparativ cu 9L 2023, în timp ce alte venituri din exploatare au înregistrat o scădere cu 83%, până la 523 de mii de lei, acestea având un caracter ocazional. În 2023, acestea erau compuse, în principal, din venituri din vânzarea unor mijloace fixe, subvenții aferente altor cheltuieli de exploatare, venituri din despăgubiri și penalități și închideri solduri parteneri.

Cheltuielile din exploatare au ajuns în primele nouă luni din 2024 la 251,2 milioane de lei, o majorare cu 5% față de perioada comparabilă din 2023, fiind în linie cu creșterea veniturilor. Cea mai mare contribuție la nivel de costuri au avut-o cheltuielile privind mărfurile, care au scăzut cu 12%, până la 138,4 milioane de lei. În plus, ca urmare a negocierii unor condiții contractuale mai avantajoase, reducerile comerciale primite au crescut cu 21%, la 2,8 milioane de lei. Cheltuielile cu materii prime și materiale au ajuns la 40,4 milioane de lei, o creștere de 58% față de 9L 2023, majorare determinată, în principal, de costuri aferente platformei avicole Mihăilești cu producția în creștere, cât și de începerea producției de furaje la FNC Ișalnița în S2 2023.

Alte cheltuieli de exploatare, care includ costuri aferente serviciilor livrate de terți: chirii, transport, marketing, asigurări, impozite și taxe, alte servicii executate de terți, precum și alte cheltuieli operaționale, au crescut cu 21%, ajungând la 35,6 milioane de lei, ca urmare a externalizării unor procese de producție. Cheltuielile cu personalul s-au ridicat la 26,9 milioane de lei, un avans de 29%, determinat de creșterea salariului mediu, precum și majorarea numărului de angajați. În 9L 2024, Agroland a avut un număr mediu de 424 de angajați la nivel consolidat, față de un număr mediu de 386 de angajați la nivel consolidat în primele nouă luni din 2023.

De asemenea, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au înregistrat o creștere de 52%, până la 5,7 milioane de lei, ca urmare a începerii amortizării investițiilor finalizate în a doua parte a anului 2023. Alte cheltuieli materiale au ajuns la 3,9 milioane de lei, în urma unei majorări cu 92%, fiind în linie cu majorarea producției vândute.

Cheltuielile cu energia și apa au ajuns la 3,2 milioane de lei, un avans de 71% comparativ cu primele nouă luni din 2023, ca urmare a operaționalizării în acest interval de timp a fabricii de furaje de la Ișalnița și a fabricii de hrană pentru animale de companie. Este important de menționat că organizația continuă să compenseze o parte a costurilor cu energia, având montate panouri solare cu o 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 incubatie.

Agroland Business System a încheiat primele nouă luni din 2024, la nivel consolidat, cu un rezultat operațional de 13,1 milioane de lei, o majorare cu 19% față de 9L 2023. Compania a înregistrat cheltuieli financiare de 5,1 milioane de lei, în scădere cu 1%, acestea fiind alcătuite din cheltuielile aferente obligațiunilor corporative AGR25 și AAB26, care au dobândă fixă, și cele aferente restului finanțărilor, care au o rată variabilă de dobânzi.

Rezultatul brut a ajuns la 8 milioane de lei, o creștere de 35% comparativ cu primele nouă luni din 2023. Cheltuielile cu impozitul pe profit au crescut cu 124% față de aceeași perioadă a anului trecut, până la 2,2 milioane de lei, ca urmare a introducerii impozitului minim de 1% pe cifra de afaceri pentru companiile cu afaceri de peste 50 de milioane de euro, prag depășit de Companie în anul 2023. Astfel, profitul net s-a ridicat la 5,8 milioane de lei, o majorare cu 17% față de 9L 2023.

<b>INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)</b>	<b>30/09/2023</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>Δ %</b>
Venituri din exploatare	250.169.965	264.363.488	6%
Cheltuieli din exploatare	239.118.823	251.226.313	5%
Rezultat operațional	11.051.142	13.137.176	19%
Rezultat financiar	(5.124.217)	(5.111.860)	0%
Rezultat brut	5.926.926	8.025.315	35%
<b>Rezultat net</b>	<b>4.926.633</b>	<b>5.783.526</b>	<b>17%</b>

## **ANALIZĂ BILANȚ CONSOLIDAT**

Activele totale au crescut cu 13% în primele nouă luni ale anului 2024, ajungând la 218,9 milioane de lei. Această evoluție a fost determinată, în principal, de majorarea cu 16% a activelor circulante, la 123,3 milioane de lei, în timp ce activele imobilizate au înregistrat o creștere de 9% de la începutul acestui an, până la 95,6 milioane de lei.

Creșterea activelor circulante se datorează majorării cu 19% a stocurilor, care s-au ridicat la 65,6 milioane de lei, ca urmare a dimensiunii mai mari a afacerii și a deciziei de a continua creșterea portofoliului de produse disponibile în magazine. Creanțele au înregistrat o creștere de 5% de la începutul anului, la 48,9 milioane de lei, dar au scăzut cu 26% comparativ cu valoarea pe care acestea o aveau la data de 30 iunie 2024. Nu există valori semnificative pentru care

există risc de neîncasare. Poziția de numerar a ajuns la 8,9 milioane de lei, o creștere de 100% de la începutul anului, ca urmare a încasărilor din împrumuturi și diminuarea creanțelor.

La nivelul activelor imobilizate, imobilizările corporale au crescut cu 10%, până la 87,1 milioane de lei, ca urmare a achiziției unor echipamente de producție și mijloace de transport. În același timp, imobilizările financiare au crescut cu 3%, până la 7,2 milioane de lei, iar imobilizările necorporale au scăzut cu 10%, ajungând la 1,3 milioane de lei.

Datoriile totale au crescut în primele nouă luni din 2024 cu 14%, până la 156 de milioane de lei, dar au scăzut cu 2% în comparație cu finalul primului semestru din 2024. Datoriile curente au ajuns la 106,3 milioane de lei, o majorare cu 47% față de începutul anului, în timp ce datoriile pe termen lung au scăzut cu 23% în acest interval, până la 49,7 milioane de lei.

Majorarea datoriilor curente a fost determinată, în principal, de creșterea cu 99% a datoriilor bancare pe termen scurt, la 50,1 milioane de lei, ca urmare a contractării unor împrumuturi și a rambursării unor datorii pe termen lung. Datoriile către furnizorii terți au crescut cu 7% de la începutul anului, până la 38,4 milioane de lei, dar au scăzut cu 33% față de finalul lui S1 2024, în linie cu scăderea creanțelor de la clienți din al treilea trimestru. De asemenea, în categoria datoriilor curente au fost incluse și obligațiunile corporative AGR25, în valoare de 8,1 milioane de lei, a căror maturitate este în luna martie 2025.

Salariile și impozitele pe salarii au ajuns la 4,9 milioane de lei, în scădere cu 24% de la începutul anului, diferența fiind generată de acordarea de bonusuri salariale la finalul anului 2023. Datoriile privind impozitul au crescut cu 141%, ajungând la 2 milioane de lei, pe fondul majorării impozitului datorat de Companie, așa cum a fost detaliat anterior în Analiza P&L. Leasing-ul pe termen scurt a ajuns la 1,9 milioane de lei, un avans de 42%. Alte datorii pe termen scurt au scăzut cu 62% de la începutul anului, până la 897 de mii de lei, în principal ca urmare a închiderii unei datorii pentru un imobil în valoare de 792 de mii de lei.

În ceea ce privește datoriile pe termen lung, acestea au scăzut cu 23% de la începutul anului. Această evoluție este datorată atât micșorării cu 19% a datoriilor bancare pe termen lung, la 34,9 milioane de lei, cât și reducerii cu 45% a obligațiunilor corporative pe termen lung, suma de 10 milioane de lei reprezentând obligațiunile AAB26. În plus, leasing-ul pe termen lung a crescut cu 50%, ajungând la 4,8 milioane de lei, ca urmare a achiziționării echipamentelor de producție și a mijloacelor de transport.

Capitalurile proprii au înregistrat o creștere de 10% de la începutul anului, ajungând la 62,9 milioane de lei. Această majorare se datorează avansului cu 29% a profitului reportat, până la 20,5 milioane de lei, precum și a creșterii cu 23% a profitului exercițiului financiar, care a ajuns la 5,8 milioane de lei. Capitalul subscris și vărsat, primele de capital, rezervele legale și acțiunile proprii au rămas la același nivel de-a lungul primelor nouă luni din 2024.

<b>INDICATORI DE BILANȚ (LEI)</b>	<b>31/12/2023</b>	<b>30/09/2024</b>	<b>Δ %</b>
Active imobilizate	87.667.792	95.566.009	9%
Active circulante	105.963.137	123.322.711	16%
Casa și conturi la bănci	4.429.191	8.870.276	100%
Cheltuieli înregistrate în avans	4.251	18.443	334%
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>193.635.180</b>	<b>218.907.163</b>	<b>13%</b>
Datorii curente	72.225.758	106.309.149	47%
Datorii pe termen lung	64.254.239	49.659.306	-23%
Venituri înregistrate în avans	4.214	4.214	0%
Capitaluri proprii	57.150.969	62.934.495	10%
<b>TOTAL PASIV</b>	<b>193.635.180</b>	<b>218.907.164</b>	<b>13%</b>

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

INDICATORI CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE (LEI)	30/09/2023	30/09/2024	Δ %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>250.169.965</b>	<b>264.363.488</b>	<b>6%</b>
Cifra de afaceri, din care:	249.886.932	264.102.867	6%
Producția vândută	42.611.789	62.821.105	47%
Venituri din vânzarea mărfurilor	215.583.496	210.659.588	-2%
<i>Reduceri comerciale acordate</i>	<i>(8.308.353)</i>	<i>(9.377.826)</i>	13%
Venituri din subvenții de exploatare	1.765.711	1.605.926	-9%
Venituri din producția în curs de execuție	(4.628.345)	(1.868.142)	60%
Alte venituri din exploatare	3.145.667	522.838	-83%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>239.118.823</b>	<b>251.226.313</b>	<b>5%</b>
Cheltuieli cu materii prime și materiale	25.471.619	40.350.856	58%
Alte cheltuieli materiale	2.009.452	3.856.319	92%
Cheltuieli cu energia și apa	1.881.558	3.218.837	71%
Cheltuieli privind mărfurile	158.164.977	138.407.592	-12%
<i>Reduceri comerciale primite</i>	<i>(2.341.451)</i>	<i>(2.844.789)</i>	21%
Cheltuieli cu personalul	20.746.032	26.852.830	29%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	3.777.865	5.743.846	52%
Alte cheltuieli de exploatare	29.408.771	35.640.822	21%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>11.051.142</b>	<b>13.137.176</b>	<b>19%</b>
Venituri financiare	72.591	11.781	-84%
Cheltuieli financiare	5.196.807	5.123.642	-1%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(5.124.217)</b>	<b>(5.111.860)</b>	<b>0%</b>
Venituri totale	250.242.556	264.375.270	6%
Cheltuieli totale	244.315.630	256.349.954	5%
<b>Rezultat brut</b>	<b>5.926.926</b>	<b>8.025.315</b>	<b>35%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	1.000.293	2.241.789	124%
<b>Rezultat net</b>	<b>4.926.633</b>	<b>5.783.526</b>	<b>17%</b>

## BILANȚ CONSOLIDAT

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2023	30/09/2024	Δ %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>87.667.792</b>	<b>95.566.009</b>	<b>9%</b>
Imobilizări necorporale	1.434.559	1.292.934	-10%
Imobilizări corporale	79.233.763	87.053.669	10%
Imobilizări financiare	6.999.469	7.219.406	3%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>105.963.137</b>	<b>123.322.711</b>	<b>16%</b>
Stocuri	55.186.241	65.601.838	19%
Creanțe	46.347.705	48.850.597	5%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>4.429.191</b>	<b>8.870.276</b>	<b>100%</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>4.251</b>	<b>18.443</b>	<b>334%</b>
<b>TOTAL ACTIV</b>	<b>193.635.180</b>	<b>218.907.163</b>	<b>13%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>72.225.758</b>	<b>106.309.149</b>	<b>47%</b>
Datorii bancare	25.258.856	50.148.117	99%
Impozit	832.762	2.008.202	141%
Furnizori terți	35.988.935	38.353.227	7%
Afiliați	18.124	0	-100%
Salarii și impozite pe salarii	6.476.517	4.948.162	-24%
Obligațiuni corporative	0	8.080.300	100%
Alte datorii pe termen scurt	2.334.133	896.552	-62%
Leasing	1.316.432	1.874.589	42%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>64.254.239</b>	<b>49.659.306</b>	<b>-23%</b>
Datorii bancare	42.982.697	34.857.138	-19%
Obligațiuni corporative	18.080.300	10.000.000	-45%
Leasing	3.191.242	4.802.168	50%
<b>Venituri în avans</b>	<b>4.214</b>	<b>4.214</b>	<b>0%</b>
<b>Total datorii</b>	<b>136.484.211</b>	<b>155.972.669</b>	<b>14%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>57.150.969</b>	<b>62.934.495</b>	<b>10%</b>
Capital subscris și vărsat	9.250.040	9.250.040	0%
Prime de capital	27.969.531	27.969.531	0%
Rezerve legale	861.433	861.434	0%
Profitul sau pierderea reportată	15.875.822	20.512.384	29%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	4.713.411	5.783.526	23%
Repartizarea profitului	76.848	0	-100%
Acțiuni proprii	1.442.420	1.442.420	0%
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII</b>	<b>193.635.180</b>	<b>218.907.164</b>	<b>13%</b>

## CASH FLOW CONSOLIDAT

FLUX DE NUMERAR (LEI)	31/12/2023	30/09/2024
<b>Activități de exploatare</b>		
<b>Profitul net</b>	<b>4.713.411</b>	<b>5.783.526</b>
Amortizare	6.027.248	5.743.846
Veniturile din dobânzi	(945)	(7.604)
Cheltuieli privind dobânzile	5.208.165	4.908.360
Cheltuiala cu impozitul pe profit	933.882	2.241.789
<b>Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalului circulant</b>	<b>16.881.762</b>	<b>18.669.918</b>
(Creșterea)/Descreșterea creanțelor	199.666	(2.502.892)
(Creșterea)/Descreșterea stocurilor	(3.691.934)	(10.415.598)
(Creșterea)/Descreșterea cheltuielilor în avans	(4.251)	(14.192)
Creștere/(Descreștere) datorii comerciale și alte datorii	(2.655.023)	555.672
(Creștere)/Descreștere venituri în avans	4.214	-
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>10.734.433</b>	<b>6.292.909</b>
Impozit pe profit plătit	(933.882)	(2.241.789)
<b>Numerar net din activități de exploatare</b>	<b>9.800.551</b>	<b>4.051.120</b>
<b>Activități de investiții</b>		
Achizițiile de imobilizări	(7.736.321)	(13.642.063)
<b>Numerar net utilizat în activități de investiții</b>	<b>(7.736.321)</b>	<b>(13.642.063)</b>
<b>Activități de finanțare</b>		
Încasări din creșterea capitalului social	395.089	-
Încasări/(Rambursări) din împrumuturi	507.411	18.932.785
Dividende plătite	(378.323)	-
Dobânzi plătite	(5.208.165)	(4.908.360)
Dobânzi încasate	945	7.604
Achiziție acțiuni proprii	-	-
<b>Numerar net din activități de finanțare</b>	<b>(4.683.043)</b>	<b>14.032.028</b>
<b>Creșterea numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>(2.618.813)</b>	<b>4.441.085</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei</b>	<b>7.048.004</b>	<b>4.429.191</b>
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>4.429.191</b>	<b>8.870.276</b>

## PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Principalii indicatorii **consolidați** ai Agroland Business System la 30 septembrie 2024 sunt prezentați mai jos:

### Indicatorul lichidității curente la 30.09.2024

Active curente	123.322.711	<b>= 1,16</b>
Datorii curente	106.309.149	

### Indicatorul gradului de îndatorare la 30.09.2024

$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100$	$\frac{49.659.306}{62.934.495} \times 100$	<b>= 79%</b>
---	--	--------------

$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100$	$\frac{49.659.306}{112.593.801} \times 100$	<b>= 44%</b>
---	---	--------------

*Capital împrumutat = Credite peste 1 an*

*Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu*

### Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.09.2024

$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{264.102.867}{95.566.009}$	<b>= 2,76</b>
---	----------------------------------	---------------

## PERSPECTIVA ANULUI 2024

Bugetul de Venituri și Cheltuieli la nivel consolidat pentru anul 2024 al Grupului Agroland a fost aprobat în cadrul Adunării Generale Ordinare anuale a Acționarilor, care a avut loc în data de 30 aprilie 2024.

Ca urmare a evoluțiilor economice din a doua parte a acestui an, Compania a decis revizuirea Bugetului de Venituri și Cheltuieli pentru 2024 pentru a reflecta situația economică actuală. Producția agricolă redusă, pe fondul secetei, a determinat creșterea costurilor cerealelor, ceea ce influențează negativ cheltuielile și marjele Companiei. În același timp, divizia de inputuri, reprezentată de Agroland Agribusiness, este la rândul său afectată de contextul nefavorabil al sectorului agricol, ce are un impact semnificativ asupra activității de trading de cereale. De asemenea, dificultățile financiare ale multor fermieri au limitat capacitatea acestora de a achiziționa inputuri agricole. Pe acest fond, conducerea Agroland Agribusiness a revizuit Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2024, care este inclus în raportul financiar al companiei aferent T3 2024 (disponibil [AICI](#)).

În plus, investițiile pentru creșterea capacității de producție a platformei avicole de la Mihăilești au impus reducerea efectivului de păsări pentru o perioadă mai lungă față de cea estimată, cauzată de furnizorii de echipamente, generând o scădere a producției în semestrul al doilea din 2024. Nu în ultimul rând, se observă la nivelul populației un trend de reducere a cheltuielilor și achiziționarea de produse ieftine, care pentru Companie au marje mai mici, ceea ce va contribui la înregistrarea unor rezultate sub așteptări la nivelul segmentului de retail.

În consecință, la data publicării acestui raport, conducerea Companiei estimează că va încheia anul 2024 cu vânzări nete la nivel consolidat de 325,6 milioane de lei, în scădere cu 6% față de bugetul inițial, EBITDA mai mică cu 9%, de 25,5 milioane de lei, și un profit net de 9 milioane de lei, în scădere cu 27% în comparație cu bugetul inițial.

<b>ESTIMARE BUGET DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2024</b>	<b>Buget aprobat 30.04.2024</b>	<b>Buget revizuit 29.11.2024</b>	<b>vs. inițial</b>
<b>Vânzări nete</b>	<b>344.604.814</b>	<b>325.608.405</b>	<b>-6%</b>
COGS (costul produselor vândute)	183.367.193	167.660.565	-9%
<b>Marja brută</b>	<b>157.815.770</b>	<b>153.670.527</b>	<b>-3%</b>
OPEX	131.625.605	130.135.498	-1%
<b>EBITDA</b>	<b>28.170.165</b>	<b>25.515.029</b>	<b>-9%</b>
EBIT	22.053.633	18.481.017	-16%
EBT	15.393.352	11.820.736	-23%
<b>Profit net</b>	<b>12.465.831</b>	<b>9.039.591</b>	<b>-27%</b>

## DECLARAȚIA CONDUCERII

Timișoara, 29 noiembrie 2024

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare consolidate pentru perioada cuprinsă între 01.01.2024 și 30.09.2024 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 de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în primele nouă luni ale exercițiului financiar și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Horia Cardoso**

Agroland Business System S.A.