

RAPORTUL CONSOLIDAT AL ADMINISTRATORILOR

AGROLAND BUSINESS SYSTEM S.A. ("Societatea-mama") este o societate pe actiuni infiintata in anul 1994. Sediul social fiind inregistrat la adresa Timișoara, str. Gării nr. 14, jud. Timiș, Romania. Societatea este inregistrata la Registrul Comertului cu numarul J35/405/2009 si are CUI RO 25165241.

Societatea este listata la Bursa de Valori Bucuresti sub simbolul bursier: actiuni AG / obligatiuni AGR.

Societatea are ca obiect principal de activitate comerul cu amanuntul al florilor, plantelor si semintelor, comer cu amanuntul al animalelor de companie si a hranei pentru acestea, in magazine specializate.

La 31 decembrie 2024, structura acționariatului Societatii-mama era urmatoarea:

Acționar	Număr Acțiuni	Procent
Horia Dan Cardoș	57.951.833	64,4060 %
Persoane Fizice	27.294.929	30,3348 %
Persoane Juridice	4.732.230	5,2593 %
TOTAL	89.978.992	100%

Compania este condusă de Consiliul de Administrație alcătuit din 3 membri, care sunt numiți pentru un mandat de 4 ani.

În cadrul Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Agroland Business System din data de 29.04.2022, acționarii au ales un Consiliu de Administrație format din Horia Dan Cardoș, Leonard Leca și Gyorgy Ovari. În cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din aceeași dată, 29.04.2022, Horia Dan Cardoș a fost numit în funcția de Președinte al Consiliului de Administrație pentru un mandat de 4 ani.

Rezultatele consolidate ale **Agroland Business System S.A.** includ rezultatele generate de Societatea-mama, 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.
- **Agroland Retail S.R.L.** (denumita anterior 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.
- **Agroland Fermele BIO S.R.L.**, companie înființată în 2024, care are drept obiect principal de activitate creșterea păsărilor. Aceasta este deținută 100% de Agroland Business System.

Structura Grupului la 31 decembrie 2024 era următoarea:

	Denumire	CUI	Activitate principală	Anul înființării	Acționari	Deținere acționari
Societate - mama	Agroland Business System S.A.	26165241	4776	2009	Cardoș Horia	64,4060 %
					Alți acționari -Persoane fizice	30,3348 %
					Alți acționari -Persoane juridice	5,2593 %
Membru grup	Agroland Agribusiness SA	37478862	4621	2017	Agroland Business System S.A.	55,78%
					Radu Florin	23,7%
					Alți acționari (BVB)	20,52%
Membru grup	Agroland Megastore SRL	40417148	6820	2019	Cardos Horia	0,0004%
					Agroland Business System S.A.	99,9996 %
Membru grup	Agroland Retail SRL	29327516	4778	2011	Agroland Business System S.A.	100%
Membru grup	Agroland Genetics SRL	47081443	0147	2022	Agroland Business System S.A.	100%
Membru grup	Agroland Organic SRL	50069105	1091	2024	Agroland Business System S.A.	100%
Membru grup	Agroland Fermele BIO SRL	50585149	0147	2024	Agroland Business System S.A.	100%

Informatii privind activitatea Grupului Agroland

Cifra de afaceri realizata in anul 2024 de catre Grup s-a ridicat la 306.520.653 lei, in crestere cu 6% fata de anul 2023: 289.837.411 lei, avand urmatoarea structura:

	Vanzari in 2023	Vanzari in 2024
Produse finite	56.191.802	79.872.657
Marfuri	243.497.048	238.033.773
Reduceri acordate	(9.851.439)	(11.385.778)
Total vanzari	289.837.411	306.520.653

Veniturile din exploatare la nivel consolidat s-au ridicat la 315,8 milioane de lei în 2024, o creștere cu 7% în comparație cu anul precedent. Acestea sunt alcătuite aproape integral din cifra de afaceri, care a ajuns la 306,5 milioane de lei, o majorare cu 6% față de 2023, în principal datorită majorării categoriilor furaje și concentrate, pui de o zi și ouă de consum.

Cifra de afaceri este constituită din veniturile din vânzarea mărfurilor și producția vândută. Veniturile din vânzarea mărfurilor au scăzut cu 2%, la 238 de milioane de lei. În contextul inflaționist prelungit și al presiunii asupra prețurilor, reducerile comerciale acordate au crescut cu 16%, la 11,4 milioane de lei. Producția vândută, reprezentând producția vândută de la platforma avicolă Mihăilești - ouă de consum și pui de o zi, a generat venituri de 79,9 milioane de lei, o majorare cu 42% comparativ cu 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 407%, până la 3,6 milioane de lei. Această evoluție se datorează majorării stocurilor fabricate în unitățile proprii, menite să acopere cererea anticipată pentru sezonul 2025. Acestea reprezintă variația stocului (producție și vânzare) la furaje, hrană pentru animale de companie, cât și găinile de reproducție, găinile ouătoare, rezultatul incubajului și puii creșcuți în fermele de la platforma Mihăilești. Alte venituri din exploatare au ajuns la 3,5 milioane de lei, o apreciere cu 9% față de anul anterior, acestea fiind 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. Veniturile din subvenții de exploatare au scăzut cu 42%, până la 2,1 milioane de lei, ca urmare a unei subvenții primite doar în anul 2023 în valoare de 1,4 milioane de lei.

Cheltuielile din exploatare au ajuns în 2024 la 298,5 milioane de lei, o creștere de 5% în comparație cu anul anterior, un ritm ușor mai scăzut față de majorarea veniturilor. Cea mai mare contribuție la nivel de costuri au avut-o cheltuielile privind mărfurile, care au scăzut cu 15% comparativ cu 2023, până la 151,5 milioane de lei. Scăderea cheltuielilor privind mărfurile (-15%) a fost mai accentuată comparativ cu veniturile din vânzarea acestora (-2%), indicând o îmbunătățire a marjei de profit, inclusiv datorită creșterii ponderii vânzărilor produselor obținute în facilitățile de producție ale Companiei. În plus, ca urmare a negocierii unor condiții contractuale mai avantajoase cu furnizorii, reducerile comerciale primite au crescut cu 30%, ajungând la 4,3 milioane de lei.

Cheltuielile cu materii prime și materiale s-au ridicat la 49,4 milioane de lei, un avans de 60% față de 2023, datorită, în principal, începerii producției de furaje la FNC Ișalnița în S2 2023, cât și a costurilor aferente platformei avicole Mihăilești cu producția în creștere. 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 36%, până la 49,1 milioane de lei, ca urmare a externalizării unor procese de producție.

Cheltuielile cu personalul au ajuns la 35,7 milioane de lei, o majorare cu 28% comparativ cu 2023, determinată de creșterea salariului mediu, precum și de majorarea numărului de angajați. Numărul mediu de angajați la nivel consolidat al Agroland Business System din 2024 a fost de 423, față de o medie de 406 angajați la nivel consolidat în 2023. În plus, cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au înregistrat o creștere cu 29%, până la 7,8 milioane de lei, ca urmare a începerii amortizării investițiilor finalizate în a doua parte a anului 2023. Alte cheltuieli materiale au ajuns la 4,9 milioane de lei, o majorare cu 19%, acestea fiind influențate de creșterea producției vândute.

Cheltuielile cu energia și apa au ajuns la 4,4 milioane de lei, un avans de 26% față de 2023. Ritmul de creștere al acestor cheltuieli a scăzut comparativ cu trimestrele anterioare, întrucât în S2 2023, Compania a operaționalizat fabrica de furaje de la Ișalnița și fabrica 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 Afumați și Agroland 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 incubaj.

La nivel consolidat, Agroland Business System a încheiat anul 2024 cu un rezultat operațional de 17,2 milioane de lei, o creștere de 55% în comparație cu 2023. Compania a înregistrat cheltuieli financiare de 6,7 milioane de lei, o creștere de 20%. Aceasta este determinată de creșterea datoriilor bancare, care au o rată variabilă a dobânzii, restul cheltuielilor fiind reprezentat de dobânda fixă aferentă obligațiunilor corporative AGR25 și AAB26. Veniturile financiare au o pondere nesemnificativă, ajungând în 2024 la 42 de mii de lei.

Rezultatul brut a ajuns în 2024 la 10,6 milioane de lei, o majorare cu 87% față de anul precedent. Cheltuielile cu impozitul pe profit au crescut cu 214%, până la 2,9 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, Agroland a avut în 2024 un profit net de 7,6 milioane de lei, o creștere de 62% comparativ cu anul anterior.

INDICATORI CONT DE PROFIT SI PIERDERE (LEI)	31/12/2023	31/12/2024	Δ %
Venituri din exploatare	295.560.922	315.767.777	7%
Cheltuieli din exploatare	284.418.085	298.548.201	5%
Rezultat operațional	11.142.837	17.219.577	55%
Rezultat financiar	(5.495.544)	(6.644.618)	-21%
Rezultat brut	5.647.293	10.574.959	87%
Rezultat net	4.713.411	7.647.164	62%

Disponibilitatile banesti ale Grupului au înregistrat o creștere cu 24%, de la 4.429.191 lei la 31 decembrie 2023, la 5.486.859 lei la 31 decembrie 2024.

Numarul salariatilor a evoluat dupa cum urmeaza:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Numar mediu	394	421
Numar efectiv la sfarsitul perioadei	455	468

Cheltuielile cu salariile si taxele aferente înregistrate în cursul anilor 2023 si 2024 sunt urmatoarele:

	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2023	Exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024
Cheltuieli cu salariile	24.955.681	31.537.288
Cheltuieli cu tichetele acordate angajatilor	1.939.250	2.596.435
Cheltuieli cu asigurarile sociale	1.065.586	1.607.238
Total	27.960.517	35.740.961

Informatii privind intocmirea situatiilor financiare

Grupul isi conduce contabilitatea in concordanta cu regulile prevazute de catre legislatia interna prevazuta de O.M.F.P 1802/2014 cu modificarile si completarile ulterioare, toate operatiunile economico-financiare au fost consemnate in documente legale si inregistrate in evidenta contabila.

Au fost respectate normele metodologice privind intocmirea bilantului contabil, respectiv :

- posturile inscrise in bilant corespund cu datele inscrise in contabilitate, puse de acord cu situatia reala a elementelor patrimoniale;
- nu s-au efectuat compensari intre posturile bilantiere si nici intre veniturile si cheltuielile contului de profit si pierdere;
- contul de profit si pierdere reflecta fidel veniturile si cheltuielile aferente anului 2024;
- obligatiile fata de bugetul de stat au fost corect determinate.

Informatii privind gestionarea riscurilor

In cursul activitatii sale, Grupul este expus riscului de credit, riscului valutar si riscului ratei dobanzii.

a. *Riscul de credit*

Grupul desfasoara relatii comerciale numai cu terti recunoscuti, care justifica finantarea pe credit. Politica Grupului este ca toti clientii care doresc sa desfasoare relatii comerciale in conditii de creditare fac obiectul procedurilor de verificare. Mai multe decat atat, soldurile de creante sunt monitorizate permanent, avand ca rezultat o expunere nesemnificativa a Grupului la riscul unor creante neincasabile.

b. *Riscul valutar*

Grupul are tranzactii si imprumuturi intr-o alta moneda decat moneda functionala (lei). Grupul si-a luat toate masurile pentru a reduce riscul variatiilor de curs valutar.

c. *Riscul ratei dobanzii*

Expunerea Grupului la riscul modificarilor ratei dobanzii se refera in principal la imprumuturile purtatoare de dobanda variabila pe care Grupul le are pe termen lung. Grupul si-a luat toate masurile pentru a reduce la minim riscul ratei dobanzii.

Informatii privind obligatiile de mediu

Grupul a evoluat cu succes in ultimii ani, fiind conștient de responsabilitatea față de mediu și protecția climei. Acesta livrează în fiecare zi comenzi din depozitele proprii, utilizând responsabil resursele naturale și respectând legislația de mediu. Astfel, prin rețeaua logistică optimizează rutele de transport, reducând poluarea mediului.

În plus, în magazinele Agroland a fost implementat un sistem de utilizare a pungilor biodegradabile și a unor sisteme de colectare a bateriilor uzate. Echipamentele electrice și electronice defecte sunt colectate de firma specializată de colectare selectivă a deșeurilor.

Pentru a ambala optim produsele și a ajunge în condiții de maximă siguranță Emitentul a decis să folosească eficient materialele necesare astfel încât să protejeze mediul înconjurător.

În prezent, Compania are montate panouri fotovoltaice cu o capacitate de 300kW, dintre care 200 kW la Avicola Mihăilești și câte 50 kW la Agroland MEGA Afumați și Agroland MEGA Bolintin Vale. Obiectivul pe termen mediu în această direcție este ca toate liniile de business ale Agroland să își reducă semnificativ amprenta de carbon prin utilizarea surselor proprii de energie verde.

Nu exista litigii și nici nu se preconizează apariția de litigii legate de protecția mediului înconjurător.

Grupul nu considera costurile asociate cu protecția mediului înconjurător ca fiind semnificative și ca urmare nu a înregistrat nici un provizion referitor la costuri anticipate.

Principali indicatori economico-financiar

Principali indicatorii consolidați ai Agroland Business System la 31 decembrie 2024 sunt prezentați mai jos:

Indicatorul lichidității curente la 31.12.2024

$$\frac{\text{Active curente}}{\text{Datorii curente}} = \frac{128.108.800}{96.106.204} = 1,33$$

Indicatorul gradului de îndatorare la 31.12.2024

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital propriu}} \times 100 = \frac{73.684.894}{64.798.133} \times 100 = 114\%$$

$$\frac{\text{Capital împrumutat}}{\text{Capital angajat}} \times 100 = \frac{73.684.852}{138.483.027} \times 100 = 53\%$$

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = Capital împrumutat + Capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 31.12.2024

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{306.520.653}{106.096.602} = 2,89$$

Informatii referitoare la pozitia financiara a Grupului

La 31 decembrie 2023, situatia patrimoniului Grupului este urmatoarea:

INDICATORI DE BILANȚ (LEI)	31/12/2023	31/12/2024	Δ %
Active imobilizate	87.667.792	106.096.602	21%
Active circulante	105.963.137	128.108.800	21%
Casa și conturi la bănci	4.429.191	5.486.859	24%
Cheltuieli înregistrate în avans	4.251	383.829	8.929%
TOTAL ACTIV	193.635.180	234.589.231	21%
Datorii curente	72.225.758	96.106.204	33%
Datorii pe termen lung	64.254.239	73.684.894	15%
Venituri înregistrate în avans	4.214	0	-100%
Capitaluri proprii	57.150.969	64.798.133	13%
TOTAL PASIV	193.635.180	234.589.231	21%

Situatia contului de profit si pierdere pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2024 este urmatoarea:

INDICATORI CONT DE PROFIT SI PIERDERE (LEI)	31/12/2023	31/12/2024	Δ %
Venituri din exploatare	295.560.922	315.767.777	7%
Cheltuieli din exploatare	284.418.085	298.548.201	5%
Rezultat operațional	11.142.837	17.219.577	55%
Rezultat financiar	(5.495.544)	(6.644.618)	-21%
Rezultat brut	5.647.293	10.574.959	87%
Rezultat net	4.713.411	7.647.164	62%

27.03.2025

Administrator
CARDOS HORIA DAN



