



agroland
AGRIBUSINESS

RAPORT S1 2026

Agroland Agribusiness S.A.

Companie listată la
Bursa de Valori București

Simbol: AAB

CUPRINS

MESAJ DE LA CEO.....	4
INDICATORI CHEIE S1 2026.....	6
DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS	7
EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE.....	9
ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE.....	10
RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026	15
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE	17
BILANȚ	18
CASH-FLOW.....	19
PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI.....	20
DECLARAȚIA CONDUCERII	21

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 Semestrial pentru S1 2026
Pentru exercițiul financiar	01.01.2026 – 30.06.2026
Data publicării raportului	02.09.2026
Conform	Anexa 14 din Regulamentul ASF nr. 5/2018

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

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

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat	569.573 RON
Piața pe care se tranzacționează valorile mobiliare	SMT-AeRO Premium
Număr total acțiuni	5.695.730 acțiuni
Simbol	AAB

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon	+40 754 908 742
Email	investitor.agribusiness@agroland.ro
Website	https://agribusiness.agroland.ro

Situațiile financiare interimare la 30 iunie 2026 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

MESAJ DE LA CEO

Dragi acționari,

Primul semestru din 2026 reprezintă pentru Agroland Agribusiness o perioadă importantă, în care schimbarea modelului nostru de business a început să se vadă concret în activitatea companiei. În ultimii ani am investit în dezvoltarea capacităților de producție și am pregătit trecerea de la un model bazat în principal pe distribuția de inputuri și trading de cereale către unul integrat, de producție-distribuție. În S1 2026, această tranziție a devenit operațională prin integrarea fabricii de la Ișalnița și internalizarea producției de furaje, precum și prin dezvoltarea activității de producție pe platforma de la Șimian.

Această schimbare se reflectă în rezultatele financiare ale perioadei. Veniturile din exploatare au ajuns la 44,3 milioane de lei, în creștere cu 29% față de S1 2025, iar cifra de afaceri a avansat cu 31%, la 44,9 milioane de lei. În același timp, EBITDA a crescut cu 31%, până la 3,6 milioane de lei, iar profitul net a ajuns la 2 milioane de lei, cu 38% peste nivelul înregistrat în aceeași perioadă a anului trecut.

Transformarea modelului de business s-a reflectat și în structura veniturilor. Noua categorie furaje și concentrate a generat vânzări de 28,3 milioane de lei, ca urmare a integrării fabricii de la Ișalnița, aflată anterior în cadrul societății-mamă Agroland Business System. În paralel, am continuat dezvoltarea platformei agro-industriale de la Șimian, unde desfășurăm activități de selectare, tratare și ambalare a semințelor și pregătim extinderea capacităților de producție.

În același timp, distribuția de inputuri agricole continuă să resimtă situația dificilă din sector, vânzările de inputuri scăzând cu 30% în S1 2026, la 19,8 milioane de lei. Fermierii operează în continuare cu lichidități limitate, după mai mulți ani în care prețurile reduse ale cerealelor, seceta și costurile ridicate de producție au afectat profitabilitatea fermelor. Presiunea s-a accentuat în prima parte a anului 2026, odată cu escaladarea tensiunilor din Orientul Mijlociu, care a determinat creșterea prețurilor la energie și a produselor puternic dependente de acestea, precum fertilizanții.

În acest context, observăm și o schimbare a modului în care fermierii își gestionează activitatea. Accesul mai dificil la finanțare și presiunile acumulate în ultimii ani îi determină să își calculeze mai atent investițiile, să urmărească într-o măsură mai mare eficiența produselor achiziționate și să acorde o atenție sporită termenelor de plată. Aceste schimbări sunt vizibile în relația noastră directă cu fermierii, portofoliul de parteneri al Agroland Agribusiness acoperind în prezent aproximativ 300.000–350.000 de hectare. Pentru noi, această evoluție înseamnă o abordare comercială mai atentă, adaptată atât nevoilor fermierilor, cât și capacității lor financiare.

Toate aceste evoluții confirmă oportunitatea deciziei de a reduce din timp dependența companiei de activitatea preponderent comercială. Distribuția de inputuri rămâne o componentă importantă a activității Agroland Agribusiness și vom continua să lucrăm cu fermierii parteneri și să dezvoltăm acest portofoliu. În același timp, producția ne permite să folosim mai bine infrastructura, relațiile comerciale și capacitatea de distribuție existente în cadrul grupului Agroland.



În acest context, menținerea unei situații financiare stabile și a unei discipline riguroase în gestionarea capitalului de lucru rămâne o prioritate pentru noi. După închiderea perioadei de raportare, la 3 august 2026, am achitat integral principalul în valoare de 10 milioane de lei și ultimul cupon aferent obligațiunilor AAB26, emise în 2021. Rambursarea integrală a acestei emisiuni reprezintă un moment important pentru companie și reduce expunerea financiară aferentă acestei surse de finanțare.

Rezultatele obținute în primul semestru din 2026 ne confirmă traiectoria pozitivă, astfel că menținem bugetul de venituri și cheltuieli pentru întregul an, în care vizăm venituri din exploatare de 86,5 milioane de lei, EBITDA de 6,1 milioane de lei și un profit net de 2,9 milioane de lei. În perioada următoare, extinderea capacităților de producție rămâne una dintre principalele noastre priorități. Avem în curs de dezvoltare două noi unități de producție: una pe platforma de la Șimian, destinată hranei pentru animalele de curte, și una la Ișalnița, pentru pet food. În paralel, vom păstra o abordare prudentă în raport cu evoluția pieței de inputuri și situația financiară a fermierilor.

În 2026 se împlinesc zece ani de la momentul în care activitatea de agribusiness a început în cadrul grupului Agroland. În acest interval, activitatea a evoluat de la o divizie la o companie independentă, listată ulterior la Bursa de Valori București, iar astăzi facem o nouă schimbare importantă, prin creșterea rolului producției în modelul nostru de business. Pentru perioada următoare, obiectivul nostru este să finalizăm această tranziție și să construim un business în care producția și distribuția se susțin reciproc, cu un control mai bun asupra riscului și cu o contribuție mai mare a produselor realizate în cadrul companiei.

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

FLORIN RADU

DIRECTOR GENERAL

INDICATORI CHEIE S1 2026



44,3 de milioane de lei

Venituri

+29% vs. S1 2025



3,6 de milioane de lei

EBITDA

+31% vs. S1 2025



2,0 de milioane de lei

Profit net

+38% vs. S1 2025



340

Clienți facturați

-12% vs. S1 2025

PRINCIPALELE CATEGORII DE VENITURI



28,3 milioane de lei

Furaje & concentrate



9,6 milioane de lei

Pesticide

-22% vs. S1 2025



5,4 milioane de lei

Semințe input

+10% vs. S1 2025



4,7 milioane de lei

Fertilizanți

-56% vs. S1 2025

DESPRE AGROLAND AGRIBUSINESS

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

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

FURAJE ȘI CONCENTRATE

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

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

SEMINȚE

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

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

INPUTURI AGRICOLE

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

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

ADMINISTRATORI ȘI CONDUCEREA EXECUTIVĂ

Administrarea Agroland Agribusiness S.A. este asigurată de către Administratorul Unic Florin Radu, ales de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 29.04.2025 și până la data de 30.04.2029. Florin Radu este și Directorul General al Societății și a fost Project Manager în perioada când Agribusiness funcționa ca o divizie în cadrul Agroland Business System.

ACTIVITATEA PE BURSA DE VALORI BUCUREȘTI

Acțiunile Agroland Agribusiness (AAB) au fost admise la tranzacționare pe segmentul SMT al Bursei de Valori București la data de 15.06.2021. La data de 30.06.2026, structura acționariatului companiei era următoarea:

Acționar	Număr Acțiuni	Procent
Agroland Business System S.A. (societatea-mamă)	3.177.020	55,7789%
Radu Florin	1.350.000	23,7019%
Alți acționari	1.168.710	20,5192%
TOTAL	5.695.730	100%

În data de 03.08.2026, Agroland Agribusiness a efectuat plata principalului și a ultimului cupon aferente obligațiunilor emise în data de 02.08.2021, având ca simbol de tranzacționare AAB26.

În S1 2026, Agroland Agribusiness S.A. nu și-a răscumpărat propriile acțiuni sau obligațiuni.

EVENIMENTE CHEIE ÎN S1 2026 ȘI DUPĂ ÎNCHIDEREA PERIOADEI DE RAPORTARE

AGOA ȘI AGEA DIN DATA DE 29.04.2026

În data de **29 aprilie 2026**, au avut loc Adunările Generale Ordinară și Extraordinară ale Acționarilor Companiei. Pentru ambele ședințe, cvorumul legal și statutar a fost constituit la prima convocare.

Punctele cheie aprobate în cadrul AGOA au fost:

- (i) Repartizarea sumei de 1.696.263 de lei din profitul net al Companiei realizat în exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2025 ca profit nerepartizat cu scopul de a fi reinvestit în dezvoltarea Companiei;
- (ii) Prelungirea până la data de 30.04.2027 a mandatului auditorului EXPERT IGNEA NICOLAE S.R.L.;

Punctele cheie aprobate în cadrul AGEA au fost:

- (i) Împuternicirea administratorului unic de a emite oferte angajante potențialilor parteneri și de a încheia acte de dobândire a unor active imobilizate identificate, a căror valoare depășește, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate.
- (ii) Împuternicirea administratorului unic în vederea constituirii în garanție a unor active imobilizate ale Societății sau care urmează a fi dobândite, a căror valoare depășește, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate.
- (iii) Împuternicirea administratorului unic în vederea constituirii în garanție a unor active imobilizate ale Societății ori constituirii unei ipoteci mobiliare asupra conturilor curente, stocurilor finanțate și a creanțelor izvorâte din acestea, a căror valoare depășește, pe durata unui exercițiu financiar, 20% din totalul activelor imobilizate, în vederea contractării unui credit sau mai multe, în limită maximă de 10 milioane de lei.

PLATĂ PRINCIPAL OBLIGAȚIUNI AAB26

În data de **3 august 2026**, Compania a efectuat plata principalului și a ultimului cupon aferente obligațiunilor emise în data de 02 august 2021, având ca simbol de tranzacționare AAB26. Valoarea emisiunii de obligațiuni a fost de 10.000.000 de lei, cu o rată nominală a dobânzii fixe de 9% per an.

ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

ANALIZA P&L

În primul semestru din 2026, veniturile din exploatare ale Agroland Agribusiness s-au ridicat la 44,3 milioane de lei, o majorare cu 29% comparativ cu perioada similară a anului precedent. Această evoluție este determinată de producția vândută, care a înregistrat o valoare de 25,6 milioane de lei. Producția vândută este reprezentată de produsele fabricate pe platforma de la Șimian, furajele produse în cadrul fabricii de la Ișalnița, precum și de veniturile din chirii. Veniturile din vânzarea mărfurilor au scăzut cu 41% față de S1 2025, la 22,6 milioane de lei. Aceste evoluții ale principalelor categorii de venituri sunt determinate de încetarea activității de trading de cereale, care furniza cereale fabricilor de furaje aparținând societății-mamă Agroland Business System S.A., dar și de o abordare mai prudentă în raport cu evoluția pieței de inputuri și situația financiară a fermierilor. În prima parte a acestui an, Compania a internalizat producția de furaje, prin integrarea fabricii de la Ișalnița, și a început activitatea de producție pe platforma de la Șimian. Acestea reflectă tranziția Companiei de la un model preponderent comercial către un model integrat vertical de tip producție-distribuție.

Reducerile comerciale acordate în S1 2026 au fost de 3,3 milioane de lei, în scădere cu 19% comparativ cu perioada similară din 2025, un ritm mai lent față de reducerea veniturilor din vânzarea mărfurilor. Veniturile din producția în curs de execuție au înregistrat o valoare negativă de 766 mii de lei în S1 2026, reflectând o variație negativă netă a stocurilor de producție, determinată de dinamica dintre producția realizată și vânzările din stoc în perioada de raportare.

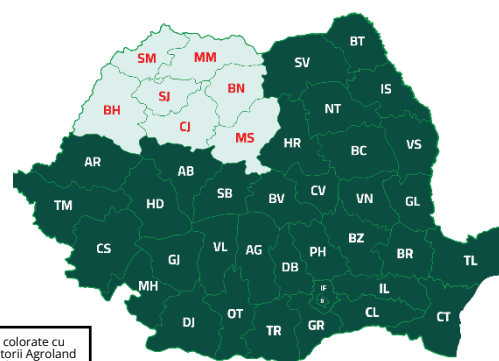
Cifra de afaceri a Companiei din primul semestru al anului 2026 a fost de 44,9 milioane de lei, un avans cu 31% în comparație cu anul precedent. În ceea ce privește împărțirea veniturilor pe categorii, cea mai mare contribuție a fost generată de categoria furaje și concentrate, care a avut valoarea de 28,3 milioane de lei. Aceasta reprezintă producția fabricii de furaje de la Ișalnița și a platformei de la Șimian, comercializată atât prin rețeaua de magazine Agroland, cât și către ferma de producție a ouălor de consum de la Mihăilești, parte din divizia Agroland Food a grupului.

În S1 2026, valoarea totală a inputurilor vândute a fost de 19,8 milioane de lei, în scădere cu 30% față de primul semestru din 2025, pe fondul unei abordări mai prudente, ținând cont de dificultățile financiare cu care se confruntă fermierii, precum și de creșterea prețurilor unor categorii de inputuri, precum fertilizanți și combustibil. Vânzarea de pesticide a generat venituri de 9,6 milioane de lei, o scădere de 22%. Categoria semințe input a generat vânzări de 5,4 milioane de lei, o majorare cu 10% comparativ cu primul semestru din 2025, o inversare a trendului observat în anul precedent. Această evoluție reflectă orientarea strategică a Companiei pe această categorie, Agroland fiind atât producător, cât și distribuitor de semințe, cu obiectivul de a-și consolida poziția pe piață.

Vânzarea de fertilizanți a înregistrat o scădere de 56% față de S1 2025, ajungând la 4,7 milioane de lei, pe fondul efectelor descrise anterior. Alte venituri, reprezentând în principal venituri din chirii facturate la platforma de la Șimian, au fost de 103 mii de lei. Categoria combustibil input a generat vânzări de 37 de mii de lei, o scădere de 83%.

Categorie venituri (lei)	30.06.2025	30.06.2026	Δ %
Furaje & concentrate	-	28.297.227	-
Pesticide	12.285.062	9.577.596	-22%
Semințe input	4.934.128	5.415.243	10%
Fertilizanți	10.845.042	4.739.868	-56%
Altele	-	103.782	-
Combustibil input	221.737	36.907	-83%
Trading cereale	9.903.401	-	-
Reduceri comerciale acordate	(4.018.831)	(3.262.349)	-19%
Total	34.170.539	44.908.273	31%

În ceea ce privește numărul de clienți, în S1 2026, Agroland Agribusiness a facturat 340 de fermieri, față de 387 în S1 2025. Evoluția reflectă reducerea vânzărilor de inputuri agricole, pe fondul dificultăților financiare ale fermierilor, coroborate cu majorarea prețurilor unor categorii de inputuri. Graficul din partea dreaptă prezintă județele țării în care Agroland Agribusiness este prezentă (zonele marcate cu verde).



*Notă: Zone colorate cu verde → teritorii Agroland Agribusiness în S1 2026

	30.06.2025	30.06.2026
Număr clienți facturați	387	340

Cheltuielile din exploatare din primul semestru din 2026 au crescut cu 29%, un ritm similar cu cel al veniturilor, ajungând la 41 de milioane de lei. Această evoluție se datorează, în principal, cheltuielilor cu materii prime și materiale, care au înregistrat o valoare de 19 milioane de lei, ca urmare a internalizării producției de furaje prin integrarea fabricii de la Ișalnița și a activității de producție pe platforma de la Șimian. Cheltuielile cu mărfurile au ajuns la 17,4 milioane de lei, o scădere de 42% comparativ cu S1 2025, ca urmare a eliminării fluxurilor comerciale de cereale anterior direcționate către fabrica de la Ișalnița, integrată în prezent în cadrul Companiei. Reducerile comerciale primite au crescut cu 21%, la 1,5 milioane de lei. Evoluția principalelor categorii de cheltuieli din exploatare este determinată de tranziția companiei către un model de business de tip producție-distribuție, așa cum a fost descris anterior în analiza veniturilor din exploatare.

Cheltuielile cu personalul au înregistrat un avans de 67%, la 2,5 milioane de lei, în principal ca urmare a creșterii numărului de angajați de la 23 la 30.06.2025 la 44 la 30.06.2026, determinată de începerea producției în cadrul platformei de la Șimian și de integrarea fabricii de la Ișalnița. Alte cheltuieli de exploatare, care includ costuri aferente serviciilor prestate de terți, precum chirii, servicii de transport, avocatură, consultanță, contabilitate, comunicare, obligații de plată a impozitului, precum și alți colaboratori direcți, au ajuns la 2,5 milioane de lei, o majorare cu 152% față de S1 2025, pe fondul extinderii operaționale a Companiei, generată de integrarea fabricii de la Ișalnița și demararea activității de producție pe platforma de la Șimian.

Alte cheltuieli materiale, reprezentând în principal cheltuieli cu ambalaje, s-au ridicat la 548 de mii de lei, ca urmare a demarării activității de producție și comercializare a furajelor sub formă ambalată în cadrul fabricilor de la Ișalnița, respectiv Șimian. Cheltuielile cu energia și apa utilizate în cadrul platformei de la Șimian și a fabricii de la Ișalnița au ajuns la 312 mii de lei, în timp ce cheltuielile cu amortizarea și ajustările de valoare au scăzut cu 15%, la 246 de mii de lei.

EBITDA din primul semestru al anului 2026 s-a ridicat la 3,6 milioane de lei, o creștere de 31% comparativ cu perioada similară din 2025, în timp ce rezultatul operațional a ajuns la 3,4 milioane de lei, un avans de 37%. Rezultatul financiar a fost reprezentat de o pierdere de 944 de mii de lei, o depreciere de 36%, pe fondul creșterii cheltuielilor cu dobânzile, ca urmare a majorării finanțării capitalului de lucru necesar susținerii producției recent integrate.

Aceste evoluții au determinat înregistrarea unui rezultat brut de 2,4 milioane de lei în S1 2026, o creștere de 37% față de primul semestru din 2025, în timp ce impozitele datorate au crescut cu 32%, la 404 mii de lei. Astfel, profitul net din S1 2026 a ajuns la 2 milioane de lei, o majorare cu 38% față de anul precedent.

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30.06.2025	30.06.2026	Δ %
Venituri din exploatare	34.273.534	44.333.890	29%
Cheltuieli din exploatare	31.803.284	40.961.606	29%
EBITDA	2.761.216	3.618.652	31%
Rezultat operațional	2.470.250	3.372.284	37%
Rezultat financiar	(696.285)	(944.049)	-36%
Rezultat brut	1.773.965	2.428.235	37%
Rezultat net	1.467.401	2.023.812	38%

ANALIZĂ BILANȚ

Activele totale ale Agroland Agribusiness au crescut în primele șase luni ale anului 2026 cu 40%, până la 59,3 milioane de lei. Activele circulante s-au ridicat la 51,7 milioane de lei, o majorare cu 44% comparativ cu începutul anului. Cea mai mare contribuție la activele circulante în S1 2026 au avut-o creanțele, care au înregistrat o valoare de 40,7 milioane de lei, o creștere cu 39% față de începutul anului. Creșterea creanțelor este un efect al faptului că cele legate de inputuri agricole au, în principal, scadențe la 31.07.2026 și 30.09.2026. La data publicării acestui raport, creanțele cu scadență la 31.07.2026 au fost încasate în proporție de peste 90%. Prin raportare la situația creanțelor de la 30.06.2025, acestea au scăzut la 30.06.2026 cu 5%, pe fondul scăderii vânzării de inputuri.

La finalul primului semestru din 2026, stocurile înregistrau o valoare de 9,9 milioane de lei, un avans cu 107%, ca urmare a stocului de materii prime și alte materiale pentru producție, cât și a stocului de produse finite și producție în curs aferente fabricii de la Ișalnița. În același timp, casa și conturile la bănci au scăzut cu 39% în primele șase luni ale anului, la 1,2 milioane de lei, evoluție înregistrată inclusiv pe fondul rambursărilor de datorii bancare. Cheltuielile înregistrate în avans în S1 2026 au fost de 103 mii de lei.

Activele imobilizate au înregistrat o creștere de 16% în primele șase luni din 2026, ajungând la 7,4 milioane de lei. Imobilizările corporale au ajuns la 7,2 milioane de lei, o majorare cu 13%, în principal ca urmare a investițiilor efectuate la Ișalnița, unde au început lucrările la unitatea de producție pet food, cât și la platforma de la Șimian. Imobilizările financiare au avut o valoare de 201 mii de lei la 30.06.2026.

În primul semestru din 2026, datoriile totale au crescut cu 55%, la 41,8 milioane de lei. La finalul primelor șase luni ale anului, datoriile curente ajunseseră la 41,3 milioane de lei, o majorare cu 70% față de începutul anului. Această creștere se datorează, în principal, avansului cu 243% al datoriilor către furnizorii terți, la 16,5 milioane de lei pe fondul majorării achizițiilor de materii prime pentru fabrica de la Ișalnița, în contextul internalizării producției de furaje. Suplimentar, nivelul datoriilor către furnizorii de inputuri agricole urmează un tipar sezonier specific activității Companiei, fiind în mare parte corelat cu scadențele creanțelor aferente vânzărilor de inputuri, respectiv 31.07.2026 și 30.09.2026, menționate anterior.

Datoriile bancare pe termen scurt au crescut cu 19% în S1 2026, la 10,5 milioane de lei, ca urmare a încadrării în categoria datoriilor curente a sumelor din creditele bancare cu scadență sub 12 luni, anterior evidențiate ca datorii pe termen lung. Datoriile curente includeau la 30.06.2026 și obligațiunile corporative AAB26, a căror maturitate a fost în luna august 2026. În data de 03.08.2026, Compania a efectuat plata principalului și ultimului cupon aferent obligațiunilor AAB26. Datoriile către afiliați au ajuns la 3 milioane de lei, reprezentând, în principal, contravaloarea stocurilor achiziționate odată cu preluarea activității de la Ișalnița. Datoriile cu impozitele și taxele au înregistrat o valoare de 768 de mii de lei. Celelalte categorii de datorii curente, respectiv datoriile cu salariile și impozitele pe salarii, leasingul pe termen scurt și alte datorii pe termen scurt au avut un impact marginal asupra datoriilor curente.

Datoriile pe termen lung au înregistrat o scădere de 81%, ajungând la 503 mii de lei. Compania nu mai înregistra datorii bancare pe termen lung, față de 2,1 milioane de lei la începutul anului, ca urmare a încadrării menționate anterior, în categoria datoriilor curente. Datoriile cu leasingul pe termen lung au scăzut cu 15% în primele șase luni din 2026, la 503 mii de lei.

Capitalurile proprii au crescut cu 13%, la 17,5 milioane de lei, în principal datorită majorării cu 24% a profitului reportat, la 8,8 milioane de lei, precum și datorită creșterii cu 19% a profitului exercițiului financiar, la 2 milioane de lei. Primele de capital, capitalul subscris și vărsat, rezervele legale și acțiunile proprii au avut valori constante de-a lungul primului semestru din 2026.

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2026	30.06.2026	Δ %
Active imobilizate	6.413.827	7.420.621	16%
Active circulante	35.890.884	51.744.412	44%
Total active	42.339.785	59.267.808	40%
Datorii curente	24.239.312	41.312.706	70%
Datorii pe termen lung	2.672.629	503.446	-81%
Capitaluri proprii	15.427.844	17.451.656	13%
Total pasive	42.339.785	59.267.808	40%

PERSPECTIVA ANULUI 2026

În data de 27 martie 2026, Agroland Agribusiness a publicat Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2026. Bugetul a fost ulterior aprobat de Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor, care a avut loc în data de 29 aprilie 2026.

Având în vedere rezultatele financiare înregistrate în primul semestru al anului, conducerea menține bugetul pentru întreg anul 2026, așa cum a fost aprobat de către acționari.

Estimare buget de venituri și cheltuieli	2025 Auditat	2026 Bugetat	Δ%
Venituri din exploatare, din care:	68.030.681	86.543.071	27%
Cifra de afaceri netă	67.413.805	86.543.071	28%
Venituri din vânzarea mărfurilor	75.296.225	48.284.501	-36%
Reduceri oferite clienților	(8.526.576)	(7.707.193)	-10%
Producția vândută	644.156	45.965.763	7.036%
Venituri din producția în curs de execuție	264.935	-	-
Alte venituri din exploatare	351.941	-	-
Cheltuieli din exploatare, din care:	63.816.062	80.454.273	26%
Cheltuieli privind mărfurile	57.879.697	38.869.024	-33%
Cheltuieli materiale	809.176	31.581.405	3.803%
Cheltuieli cu personalul	3.143.349	5.461.413	74%
Costurile serviciilor utilizate	1.983.841	4.542.431	129%
EBITDA	4.214.619	6.088.798	44%
Amortizarea și deprecierea	608.018	705.890	16%
EBIT	3.606.601	5.382.908	49%
Rezultat financiar	(1.635.286)	(1.876.557)	-15%
EBT	1.971.315	3.506.351	78%
Impozitul pe profit/alte impozite	275.052	564.523	105%
Profit net	1.696.263	2.941.829	73%

RISCURI CHEIE PENTRU S2 2026

Riscuri economice generale - activitățile Emitentului sunt sensibile la ciclurile economice și la condițiile economice generale. Atât crizele financiare internaționale, cât și mediul economic instabil pot avea efecte negative semnificative asupra activității, rezultatelor operaționale și poziției financiare a Emitentului. De asemenea, turbulențele socio-politice, atât la nivel local, cât și la nivel global, pot afecta activitatea Companiei. Piețele financiare internaționale au resimțit efectele crizei financiare mondiale declanșate în anul 2008. Aceste efecte s-au resimțit și pe piață financiară românească sub forma lichidității scăzute a pieței de capital, precum și printr-o creștere a ratelor de dobândă de finanțare pe termen mediu, din cauza crizei globale de lichiditate. Pe viitor, un astfel de scenariu s-ar putea repeta și eventualele pierderi semnificative suferite de piața financiară internațională, cu implicații majore pe piață românească, ar putea afecta capacitatea Emitentului de a obține împrumuturi sau finanțări noi, în condiții sustenabile.

Riscul dat de condițiile meteorologice nefavorabile - condițiile meteorologice nefavorabile pentru o perioadă îndelungată pot afecta negativ veniturile Companiei prin diminuarea contractelor încheiate cu clienții și/sau micșorarea marjelor.

Instabilitatea politică și militară din regiune - instabilitatea politică și militară din regiune, precum invadarea Ucrainei de către Federația Rusă și războiul ulterior din Ucraina sau posibila extindere a conflictului din Orientul Mijlociu, pot duce la condiții economice profund nefavorabile, tulburări sociale sau, în cel mai rău caz, confruntări militare în regiune. Efectele sunt în mare parte imprevizibile, dar pot include o scădere a investițiilor, fluctuații semnificative ale valutei, creșteri ale ratelor dobânzilor, disponibilitate redusă de credit, fluxuri comerciale și de capital și creșteri ale prețurilor energiei. Aceste efecte și alte efecte adverse neprevăzute ale crizelor din regiune ar putea avea un efect negativ semnificativ asupra afacerii, perspectivelor, rezultatelor operațiunilor și poziției financiare ale Emitentului.

Riscul asociat cu persoanele cheie - Compania desfășoară o activitate ce necesită cunoștințe la nivel avansat și specializare. Compania depinde de recrutarea și păstrarea personalului din conducere și a angajaților calificați. Rentabilitatea pe termen mediu și lung a Companiei depinde, în mare măsură, de performanța angajaților calificați, a personalului și conducerii executive, deosebit de importanți pentru dezvoltarea sa.

Riscul fiscal și juridic - Emitentul este guvernat de legislația din România și, chiar dacă legislația din țara noastră a fost, în mare parte, armonizată cu legislația UE, pot apărea modificări ulterioare, respectiv pot fi introduse legi și regulamente noi ce pot produce efecte asupra activității Companiei. Legislația din România este adesea neclară, supusă unor interpretări și implementări diferite și modificări frecvente. Atât modificarea legislației fiscale și juridice, cât și eventualele evenimente generate de aplicarea acestora se pot concretiza în posibile amenzi sau procese intentate Companiei, care pot avea impact asupra activității Emitentului.

Riscul asociat ratelor dobânzilor și surselor de finanțare - în cazul deteriorării mediului economic în cadrul căruia operează Emitentul, acesta s-ar putea găsi în imposibilitatea contractării unui nou credit în condițiile de care a beneficiat anterior, fapt ce ar putea duce la creșterea costurilor de finanțare și ar afecta în mod negativ situația financiară a Companiei.

Riscul de preț - acesta reprezintă riscul ca prețul de piață al produselor și serviciilor vândute de Societate să oscileze în așa măsură încât să facă nerentabile contractele existente. Compania monitorizează cu atenție prețurile pieței, iar, la nevoie, se poate retrage din contractele ce riscă să devină nefavorabile.

Riscul de lichiditate - include și riscul generat de posibilitatea nerecuperării creanțelor. Prin specificul activității sale, Compania menține un nivel al creanțelor și al datoriei care să permită desfășurarea optimă a activității.

Alte riscuri – Riscurile prezentate în această secțiune nu includ toate acele riscuri asociate activității Emitentului. Per total, pot exista alți factori de risc și incertitudini pe care compania nu le cunoaște în momentul redactării acestui document și care pot modifica rezultatele efective ale Emitentului, condițiile financiare, performanța și performanța în viitor și pot duce la o scădere a prețului acțiunii companiei. De asemenea, investitorii ar trebui să efectueze verificările prealabile necesare pentru a-și elabora propria evaluare a oportunității de investiție.

CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30.06.2025	30.06.2026	Δ%
Venituri din exploatare, din care:	34.273.534	44.333.890	29%
Cifra de afaceri, din care:	34.170.539	44.908.273	31%
Venituri din vânzarea mărfurilor	38.091.793	22.573.374	-41%
Reduceri comerciale acordate	(4.018.831)	(3.262.349)	-19%
Producția vândută	97.576	25.597.248	26.133%
Venituri din producția în curs de execuție	-	(766.147)	-
Alte venituri din exploatare	102.996	191.764	86%
Cheltuieli din exploatare, din care:	31.803.284	40.961.606	29%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	167.359	18.971.648	11.236%
Alte cheltuieli materiale	48.706	547.859	1.025%
Cheltuieli cu energia și apa	48.156	311.884	548%
Cheltuieli privind mărfurile	29.966.059	17.356.838	-42%
Reduceri comerciale primite	(1.199.712)	(1.451.793)	21%
Cheltuieli cu personalul	1.494.325	2.493.381	67%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	290.966	246.368	-15%
Alte cheltuieli de exploatare	987.426	2.485.420	152%
Rezultat operațional	2.470.250	3.372.284	37%
Venituri financiare	6.526	8.702	33%
Cheltuieli financiare	702.811	952.751	36%
Rezultat financiar	(696.285)	(944.049)	-36%
Venituri totale	34.280.061	44.342.592	29%
Cheltuieli totale	32.506.095	41.914.357	29%
Rezultat brut	1.773.965	2.428.235	37%
Impozitul pe profit/alte impozite	306.564	404.423	32%
Rezultat net	1.467.401	2.023.812	38%

BILANȚ

Indicatori de bilanț (lei)	01.01.2026	30.06.2026	Δ%
Active imobilizate, din care:	6.413.827	7.420.621	16%
Imobilizări corporale	6.363.302	7.220.096	13%
Imobilizări financiare	50.525	200.525	297%
Active circulante, din care:	35.890.884	51.744.412	44%
Stocuri	4.789.379	9.900.248	107%
Creanțe	29.155.736	40.650.772	39%
Casa și conturi la bănci	1.945.769	1.193.392	-39%
Cheltuieli înregistrate în avans	35.074	102.775	193%
TOTAL ACTIVE	42.339.785	59.267.808	40%
Total datorii, din care:	26.911.941	41.816.152	55%
Datorii curente, din care:	24.239.312	41.312.706	70%
Datorii bancare	8.823.383	10.490.013	19%
Impozite și taxe	-	768.160	100%
Furnizori terți	4.801.228	16.459.713	243%
Afiliați	15.624	2.976.856	18953%
Salarii și impozite pe salarii	325.010	399.658	23%
Alte datorii pe termen scurt	63.379	27.582	-56%
Obligațiuni corporative	10.000.000	10.000.000	0%
Leasing	210.688	190.724	-9%
Datorii pe termen lung, din care:	2.672.629	503.446	-81%
Datorii bancare	2.083.297	-	-
Leasing	589.332	503.446	-15%
Capitaluri proprii, din care:	15.427.844	17.451.656	13%
Capital subscris și vărsat	569.573	569.573	0%
Prime de capital	6.052.500	6.052.500	0%
Rezerve legale	113.915	113.915	0%
Profitul sau pierderea reportată	7.067.101	8.763.364	24%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	1.696.263	2.023.812	19%
Acțiuni proprii	71.508	71.508	0%
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	42.339.785	59.267.808	40%

CASH-FLOW

Cash-Flow (lei)	01.01.2026	30.06.2026
Activități de exploatare		
Profitul net	1.696.263	2.023.812
Amortizare	608.018	246.368
Veniturile din dobânzi	(6.500)	-
Cheltuieli privind dobânzile	1.566.938	923.164
Cheltuiala cu impozitul pe profit	275.052	404.423
Flux de numerar din exploatare înaintea modificărilor capitalului de lucru	4.139.770	3.597.767
(Creștere)/Descreșterea creanțelor	(901.848)	(11.495.036)
(Creștere)/Descreșterea stocurilor	269.838	(5.110.869)
(Creștere)/Descreșterea cheltuielilor în avans	(35.074)	(67.701)
Creșterea/(descreșterea) datorii comerciale și alte datorii	(2.024.812)	15.426.728
Numerar generat din exploatare	1.447.874	2.350.889
Impozit pe profit plătit	(275.052)	(404.423)
Numerar net din activități de exploatare	1.172.822	1.946.466
Activități de investiții		
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări corporale și necorporale	(1.000.611)	(1.103.162)
(Achizițiile)/vânzările de imobilizări financiare	49.258	(150.000)
Numerar net utilizat în activități de investiții	(951.353)	(1.253.162)
Activități de finanțare		
Încasări din împrumuturi	1.158.682	(522.517)
Dobânzi plătite	(1.566.938)	(923.164)
Dobânzi încasate	6.500	-
Numerar net din activități de finanțare	(401.756)	(1.445.681)
Creșterea numerarului și echivalentului de numerar	(180.286)	(752.377)
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	2.126.055	1.945.769
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	1.945.769	1.193.392

PRINCIPALII INDICATORI FINANCIARI

Indicatorul lichidității curente la 30.06.2026

Active curente	51.744.412	= 1,25
Datorii curente	41.312.706	

Indicatorul gradului de îndatorare la 30.06.2026

Capital împrumutat	503.446	= 3%
Capital propriu	17.451.656	

Capital împrumutat	503.446	= 3%
Capital angajat	17.955.102	

Capital împrumutat = Credite peste 1 an

Capital angajat = capital împrumutat + capital propriu

Viteza de rotație a activelor imobilizate la 30.06.2026

Cifra de afaceri	44.908.273	= 6,05
Active imobilizate	7.420.621	

DECLARAȚIA CONDUCERII

București, 2 septembrie 2026

Confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că rezultatele financiare individuale pentru perioada cuprinsă între 01.01.2026 și 30.06.2026 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a contului de profit și pierdere ale Agroland Agribusiness S.A. și că raportul de management oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc în primele șase luni ale exercițiului financiar 2026 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Florin Radu

Administrator unic

Agroland Agribusiness S.A.