



Norofert S.A.

**Raport financiar
la 31 octombrie 2019**

*Data publicării raportului:
22 noiembrie 2019*



1. Remarci introductive

Ca urmare a încheierii cu succes a plasamentului privat pentru acțiunile Norofert și ținând cont de apropierea listării pe piața AeRO a Bursii de Valori București, deși compania nu se află încă sub obligația de a publica rezultatele financiare, conducerea a decis însă, pentru transparență, să publice cele mai recente rezultate financiare consolidate ale grupului Norofert, valabile la data de 31 octombrie 2019. Dorim să ne angajăm într-un dialog deschis cu acționarii și cu potențialii investitori, prin urmare sperăm că veți găsi valoros acest raport. Sperăm, de asemenea, că acesta vă va ajuta să înțelegeți mai bine modelul nostru de afaceri, în special înaintea desfășurării Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 3 decembrie 2019. Sperăm că ne veți susține prin votarea subiectelor propuse, fie personal fie printr-un reprezentant autorizat prin procură. Puteți găsi toată documentația relevantă privind AGEA la secțiunea „Investitori” a website-ului Norofert, disponibil aici: <http://norofert.ro/investitori/>.

Deoarece Norofert este prima companie ce activează în domeniul agricol care urmează să se listeze la Bursa de Valori București, conducerea a înțeles că sunt necesare câteva explicații pentru a contura o imagine caracteristică sectorului pentru acționari și potențiali investitori. În acest scop, vă invităm să citiți în paginile următoare informații legate de factorii care au avut un impact asupra rezultatelor financiare ale Norofert în 2019 și care ar putea apărea și pe viitor. Sperăm că informațiile furnizate în raport sunt cuprinzătoare pentru acționari, cu toate acestea, în cazul în care sunt necesare explicații suplimentare, vă invităm să ne contactați direct.

Conducerea companiei este mulțumită de rezultatele înregistrate până în prezent la nivel de Grup, în special deoarece efectele pozitive rezultate ca urmare a investițiilor realizate după închiderea cu succes a plasamentului privat sunt deja vizibile. Compania se așteaptă ca rezultatele financiare obținute la finalul anului să fie cele preconizate în documentul de ofertă prezentat investitorilor anterior plasamentului privat, care a avut loc în iulie 2019.

a. Cicluri în agricultura românească

Ciclul agricol românesc este împărțit în două sezoane principale, fiecare având o influență diferită asupra performanței financiare a companiei:

- a) **Februarie-Mai** este sezonul pentru semănatul culturilor de floarea-soarelui și porumb precum și aplicarea tratamentelor pentru grâu și semințe de rapiță însămânțate în toamnă care au ieșit din iarnă (adică au germinat și au supraviețuit sezonului de iarnă). Pentru cultivarea și tratarea acestor culturi, Norofert vinde produse proprii care au cea mai mare marjă de profitabilitate. Astfel, în prima jumătate a fiecărui an, compania generează majoritatea profitului total.
- b) **August-Octombrie** este sezonul pentru semănatul culturilor de grâu și rapiță. În timpul acestei campanii, Norofert vinde în primul rând pachete special concepute care conțin semințe, erbicide și îngrășăminte. Aceste pachete, alături de produsele liniei Karisma, includ și alte produse (semințe de grâu, erbicide și îngrășăminte cu azot) care nu sunt produse de Norofert, cauzând astfel o marjă de profitabilitate mai mică. Din acest motiv, în a doua jumătate a anului, Norofert înregistrează, în general, venituri mari dar profituri mai mici comparativ cu prima jumătate a anului.

În funcție de condițiile meteo ciclurile se pot extinde pe perioada specificată mai sus, afectând astfel vânzările companiei, în special vânzările produselor din liniile Norofert Organics și Norofert Karisma. Linia pentru fermieri mici și *hobby gardening*, Norofert FITO, este singura care nu este influențată în mod semnificativ de sezoanele agricole. Astfel, linia de producție a produselor FITO funcționează tot timpul anului și este de așteptat să asigure Grupului un flux constant de numerar, deoarece termenul de plată pentru linia FITO este mai favorabil (90 de zile față de 280-360 de zile pentru celelalte două linii).

b. Condițiile meteo în 2019

2019 a fost până acum un an atipic în România în ceea ce privește vremea, după cum s-a putut observa în perioada recentă - septembrie, octombrie și noiembrie 2019, luni care au fost excepțional de calde. Din cauza vremii, condițiile în luna septembrie în România nu au fost optime pentru însămânțarea grâului, astfel că majoritatea fermierilor au amânat procesul de plantare a noilor culturi. Acest lucru a avut un efect direct asupra activității de

vânzare a Norofert, deoarece multe dintre produsele care ar fi trebuit să fie vândute și facturate înainte de sfârșitul lunii septembrie, au fost vândute în octombrie sau chiar în noiembrie. Datorită acestui fapt specific, conducerea companiei a decis să prezinte acționarilor rezultatele financiare la 31 octombrie 2019, pentru a arăta cea mai recentă imagine a performanței înregistrată de companie până în prezent. Ulterior intrării la tranzacționare a acțiunilor NRF pe piața AeRO a Bursei de Valori București, compania va respecta perioadele reglementate de raportări și anume rapoarte semestriale (la 30 iunie) și rapoarte anuale.

c. Activitate 2018 vs. 2019

Rezultatele consolidate prezentate în paginile următoare au fost înregistrate de companiile din grupul Norofert în primele 10 luni ale anului 2019, mai exact, în perioada 1 ianuarie 2019 - 31 octombrie 2019, iar evoluția acestora este prezentată în comparație cu rezultatele din aceeași perioadă a anului 2018. Pentru clarificare, conducerea dorește să sublinieze faptul că rezultatele înregistrate în 2018 la nivel individual de către companiile din Grup nu pot fi considerate ca fiind de referință datorită unor tranzacții intra-grup care au avut loc anul trecut și a unor transferuri de vânzări între companii. Spre exemplu, în scopuri de optimizare fiscală, o anumită activitate de vânzări realizată de Norofert Organics SRL a fost transferată către Norofert Fitofarma SRL în 2018, iar această activitate intra-grup a existat până în iunie 2019. În urma implementării unei noi structuri, prin care Norofert SA a devenit o companie-mamă cu o participație de 99% în Norofert Organics SRL și Norofert Fitofarma SRL, conducerea a limitat activitățile intra-grup la minim. Cu toate acestea, din cauza activității desfășurate în 2018, pentru unele dintre companii, ar putea exista variații atipice între 2018 și 2019.

d. Investiții în urma plasamentului privat

În urma închiderii cu succes a plasamentului privat în iulie 2019, compania a lansat o nouă linie de produse destinate agriculturii convenționale, denumită KARISMA (a se consulta punctul e. pentru mai multe detalii). Al treilea trimestru a fost, de asemenea, o perioadă de investiții semnificative efectuate la nivel organizațional, care au inclus:

- Extinderea echipei de vânzări cu 15 membri noi;
- Extinderea echipei de back-office cu 8 membri noi (inclusiv suport, analiza riscurilor de credit, logistică, marketing și contabilitate);
- Închirierea și utilizarea unei noi fabrici în Filipeștii de Pădure, cu 2.400 m² de producție și 800 m² spațiu de depozitare (în prezent cea mai mare unitate de producție de îngrășăminte din România) cu 4 linii de producție, pentru: îngrășăminte lichide organice, îngrășăminte lichide convenționale, pastile efervescente, îngrășăminte granulare de sol. În urma acestei investiții, capacitatea de producție a fabricii s-a mărit de zece ori;
- Dezvoltarea unui laborator de analiză produs;
- Dezvoltarea unei linii de înmulțire a bacteriilor și microorganismelor;
- Leasing a 14 automobile, cu sistem GPS, pentru echipa de vânzări;
- Achiziționarea unui sistem CRM (în curs de implementare);
- Automatizarea completă a liniei de producție Norofert FITO (proces solicitat prin contractele semnate cu partenerii de distribuție, RodBun și Redoxim);
- Achiziționarea de materii prime pentru ciclul de producție 2019-2020;
- Acoperirea unei plăți de 1,3 milioane lei pentru semințe de grâu, îngrășământ cu azot (produs de o terță parte) și un erbicid (produs de o terță parte) pentru pachetele de vânzare.

e. Investiții în comercializarea liniei Karisma

În august 2019, Norofert a introdus o nouă linie de produse pentru agricultura convențională, numită Karisma, care constă în îngrășăminte, precum și un insectofungicid, produsă atât sub formă lichidă, cât și sub formă de pastile efervescente. Cu linia Karisma, Norofert a intrat pe piața agricolă convențională, ce are o dimensiune actuală de 9 milioane de hectare de teren arabil în România. Introducerea liniei Karisma a fost o mișcare strategică crucială pentru Norofert, deoarece ajută compania să creeze relații cu fermieri importanți care cultivă în prezent în regim convențional, dar care, pe termen mediu, pot face conversia la agricultura ecologică și pot deveni clienți pentru linia Norofert Organics. Datorită faptului că Norofert tocmai a lansat linia Karisma, compania a depus

eforturi financiare și de vânzare semnificative pentru promovarea acestora către fermierii locali. Este important să subliniem faptul că, deși Norofert este lider pe piața de îngrășăminte organice din România, are în schimb o recunoaștere mică pe piața agricolă convențională, unde trebuie să concureze atât cu companii locale cât și internaționale, inclusiv cu jucători importanți, precum Lebosol sau Intermag Polonia. Astfel, pentru a avea un avantaj în fața acestor jucători și a oferi o valoare adăugată față de concurență, Norofert dezvoltat următoarele 2 activități de marketing:

- **Crearea de pachete speciale**, vândute direct fermierilor, prin intermediul echipei de vânzări, ce conțin semințe de grâu, îngrășăminte Karisma (5 produse), erbicide și îngrășăminte cu azot (produse de o terță parte). Norofert nu produce erbicide sau îngrășăminte cu azot, dar acestea sunt esențiale în agricultura convențională, astfel încât conducerea a decis să le includă în pachete pentru a avea succes în vânzarea acestora. Pentru a vinde aceste pachete, Norofert a achiziționat semințe de grâu, îngrășăminte cu azot și erbicide în valoare de 3,5 milioane lei. Aceste terțe produse sunt revândute cu o marjă mică de profit, iar profitul efectiv se realizează doar din valoarea produselor Karisma incluse în pachet. În ciuda scăderii marjei generale de profitabilitate a companiei (ca procentaj din vânzări), conducerea consideră că abordarea aceasta a avut succes deoarece între august și octombrie 2019, compania a câștigat 120 de clienți noi pentru linia Karisma, fiecare dintre aceștia având în medie 500 de hectare cultivate cu produse Karisma.
- **Investirea în mentenanța loturilor demonstrative** - loturile demo sunt terenuri mici, de până la 10 hectare, pentru care Norofert oferă gratuit produse Karisma pe care fermierii le pot folosi la cultivare, pentru a demonstra eficiența acestora. Facilitarea acestei opțiuni pentru fermieri, de a putea încerca gratuit produsele o perioadă determinată este o parte integrantă a strategiei companiei la fiecare lansare de noi produse și linii pe piața agricolă, deoarece permite fermierului să vadă direct rezultatele pe care anumite produse le au asupra culturilor. Acest exercițiu implică unele costuri operaționale fără a genera profit pentru Norofert pe moment, dar cu posibilitatea să genereze pe viitor. Norofert oferă produse gratuite pentru fiecare lot demo în parte pentru o perioadă de 280 de zile, perioadă după care, fermierul va analiza rezultatele și va decide dacă va cumpăra produsele Norofert pentru următoarele sezoane agricole. În prezent, compania are 180 de astfel de loturi demo pentru care furnizează produse Karisma (un lot demo are aproximativ 10 hectare).

Conducerea consideră că investiția în linia Karisma este esențială pentru creșterea cotei de piață a companiei și construirea recunoașterii brandului Norofert în rândul fermierilor ce cultivă pământul în regim convențional.

f. Așteptări pentru noiembrie și decembrie 2019

Compania se așteaptă să realizeze la finalul anului 2019 veniturile și profiturile preconizate în documentul de ofertă, prezentat investitorilor înaintea plasamentului privat realizat în iulie 2019. Cu toate acestea, deși obiectivul rămâne neschimbat, conducerea consideră că este important ca investitorii să fie informați despre un factor important care ar putea afecta semnificativ vânzările, și anume condițiile meteorologice din ultimele două luni ale anului 2019. Dacă aceste condiții se dovedesc a fi nefavorabile sezonului de însămânțare iar fermierii vor fi nevoiți să amâne sezonul agricol, aceștia ar putea să nu fie interesați să cumpere produse Norofert și vânzările planificate pentru cultivarea grâului să fie amânate până în ianuarie-februarie 2020, ceea ce va avea un impact negativ asupra rezultatelor financiare ale anului fiscal 2019. Dacă, totuși, grâul are o evoluție normală în urma însămânțării din octombrie și beneficiază de condiții optime, adică vremea nu este nici prea rece (cauzând înghețarea semințelor), nici prea caldă (provocând astfel creșterea excesivă a grâului), atunci fermierii vor investi în alte tratamente pentru a consolida culturile în perioada de iarnă, ceea ce ar însemna că vânzarea produselor Norofert atât din linia Karisma cât și din linia Organics se va desfășura conform planificării. Însă, ținând cont de perioada de toamnă neobișnuit de caldă înregistrată anul acesta în România, procesul de însămânțare ar putea fi amânat, iar o parte din vânzările rămase pentru acest an ar putea fi înregistrate la începutul lui 2020.

g. Riscul aferent bunurilor deținute de companie

La 31 octombrie 2019, inventarul activelor curente ale Norofert SA includeau mărfuri cu o valoare totală de 3,5 milioane RON. Aceste mărfuri sunt semințe de grâu, îngrășăminte cu azot și îngrășăminte de sol produse de o terță parte, care au fost achiziționate de Norofert cu scopul de a le include în pachetele speciale de promovare a liniei Karisma. După cum am menționat la punctul e., pachetele sunt o parte integrantă a strategiei de marketing de promovare a liniei Karisma în rândul fermierilor ce practică agricultura în regim convențional. Până în prezent, datorită acestor pachete, Norofert a câștigat 120 de clienți noi pentru linia Karisma în decursul a 3 luni (august - octombrie 2019). Deși aceste produse sunt vândute cu o marjă de profit nesemnificativă, există riscul ca aceste

mărfuri să nu fie revândute de Norofert înainte de sfârșitul anului sau chiar deloc. Există, de asemenea, riscul ca semințele de grâu să se deterioreze din mai multe motive (vreme, condiții atmosferice sau de păstrare doar pentru a menționa câteva) și să nu poată fi în condiții optime de a fi revândute. În cazul în care aceste riscuri se vor realiza, acestea vor avea un efect direct, negativ asupra rezultatului financiar al companiei. În orice caz, păstrate în condiții optime, semințele de grâu pot fi reanalizate anul viitor de către instituțiile abilitate și pot fi puse din nou pe piață în vederea valorificării începând cu Septembrie 2020. Subliniem faptul că semințele de grâu rămase pe stoc reprezintă aproximativ 25% din valoarea totală a mărfurilor menționate mai sus, restul produselor având o perioadă de valabilitate de minim 2 ani de la data fabricației (termen de valabilitate: Septembrie 2021), existând timp suficient, respectiv 4 campanii agricole, pentru a fi valorificate. Cu toate acestea, compania va face tot ce îi stă în putere pentru ca aceste riscuri să nu se materializeze, însă conducerea consideră că este esențial să informeze acționarii despre existența acestora.

h. Planuri de extindere

Așa cum am menționat deja în memorandumul de listare, precum și în spațiul public, ambiția noastră este de a ne extinde și de a ne crește notorietatea în sectorul agriculturii ecologice din Europa și la nivel mondial. Norofert este deja prezentă cu produsele sale în Republica Moldova și Grecia și conducerea intenționează să se extindă și mai mult în viitorul apropiat. Obiectivul pe termen mediu al Norofert (3-5 ani) este ca 50% din veniturile consolidate ale companiei să provină de pe piețele din afara României. În urma plasamentului privat, au apărut noi oportunități de dezvoltare a prezenței Norofert internațional, în special prin intrarea pe piața americană, dar conducerea și echipa de vânzări au fost abordate și de fermieri și distribuitori din alte țări precum Iordania, Maroc, Kazahstan și Coreea de Sud. Avem un feedback foarte pozitiv și un interes deosebit pentru inovația noastră cheie, tableta efervescentă, așa că ne concentrăm foarte serios pe piețele externe. Atingerea acestui obiectiv, de a avea 50% din venituri provenite de pe piețele externe, va necesita o investiție semnificativă din partea noastră deoarece intrarea într-o piață nouă este însoțită de costuri pentru omologarea fiecărei formulări în parte. Cu toate acestea, suntem hotărâți să facem acest pas, deoarece ambiția noastră este de a deveni un jucător regional și de a pune produsul nostru inovativ la dispoziția fermierilor din întreaga lume.

i. Emisiune de obligațiuni

Pe 3 decembrie, în timpul AGEA, acționarii sunt invitați să voteze subiectul emiterii de obligațiuni corporative, subiect despre care am primit numeroase întrebări. Ulterior desfășurării AGEA și în paralel cu acțiunile NRF listate pe piața AeRO, ne dorim să atragem aproximativ 2 milioane de euro (10 milioane RON) sub formă de obligațiuni corporative. O bună parte din capitalul atras va fi destinat, în primul rând, către extinderea pe piața americană - avem nevoie de capital pentru omologarea produselor noastre pentru a putea intra pe piața americană și acest proces este însoțit de costuri destul de ridicate, având în vedere gama largă de produse pe care le avem în portofoliu. Restul finanțării atrase va fi folosită ca și capital de lucru pentru a putea susține cererea în continuă creștere a produselor Norofert, precum și portofoliul în creștere al serviciilor și liniilor noastre de produse. Conducerea crede cu adevărat că investiția în extinderea către piețele externe este pasul următor, deoarece va permite creșterea rapidă și continuă a potențialului Norofert de a-și mări veniturile, precum și profitabilitatea.

2. AGEA în data de 3 decembrie 2019

Conducerea dorește să mulțumească tuturor acționarilor care au participat activ la votul prin corespondență care a avut loc în primele două săptămâni ale lunii noiembrie. Din păcate, din cauza provocărilor logistice întâmpinate de unii dintre acționarii noștri, nu am reușit să colectăm în procent de 100% voturile de la acționari și renunțarea acestora la formalitățile de convocare, procent necesar pentru ca hotărârea Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor să fie considerată ca valabilă luată prin corespondență, conform cerințelor legii în vigoare. Aceasta înseamnă că ***va avea loc*** Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor (AGEA) pe care am planificat-o și convocat-o din timp pentru data de 3 decembrie 2019 la ora 10:00 la sediul social al Norofert, având aceleași puncte pe ordinea de zi ca și cele ce au făcut obiectul votului prin corespondență.

Așadar, în cadrul AGEA vor fi dezbătute și votate subiecte care vizează admiterea la tranzacționare a acțiunilor NRF și emiterea de obligațiuni corporative. Vă rugăm să rețineți că AGEA are o importanță crucială în continuarea planurilor de dezvoltare ale companiei și, de asemenea, pentru listarea acțiunilor Norofert (NRF) pe piața AeRO a Bursei de Valori București. Agenda completă pentru AGEA poate fi consultată în convocatorul pentru AGEA, care poate fi găsit aici: <http://norofert.ro/investitori/adunari-generale-ale-actionarilor/>.

Vă invităm pe toți să participați la AGEA. În cazul în care nu puteți participa personal, vă invităm să ne trimiteți împuternicirea prin care delegați o altă persoană să vă reprezinte la AGEA. Puteți găsi modelul de procură pentru AGEA Norofert aici: http://norofert.ro/wp-content/uploads/2019/11/Model-procura_AGEA_Norofert.docx. Vă rugăm să trimiteți împuternicirea (în original) la sediul social Norofert, însoțită de o copie a documentului dumneavoastră de identitate (certificată de către dumneavoastră ca fiind conformă cu originalul).

Vă rugăm să rețineți următoarele aspecte importante în legătura cu împuternicirea:

- Împuternicirea nu este necesar a fi autentificată de către un notar.
- Posibilitatea de transmitere a împuternicirii semnate digital nu este disponibilă pentru această AGEA.
- Plicul cu împuternicirea și documentul dumneavoastră de identitate trebuie să ajungă la noi cu cel puțin 48 de ore înainte de AGEA, ceea ce înseamnă că trebuie să ajungă la sediul nostru social până la data de 1 decembrie 2019, ora 10:00.
- *Pentru persoane juridice* – vă rugăm să ne trimiteți împuternicirea specială acordată de reprezentantul legal al persoanei juridice reprezentate și un document oficial care atestă calitatea de reprezentant legal a persoanei care a emis împuternicirea.

Așteptăm cu nerăbdare să discutăm personal cu dumneavoastră pe 3 decembrie 2019.

3. REZULTATE FINANCIARE

A) Rezultate financiare consolidate pentru Norofert Group (Norofert SA, Norofert Fitofarma SRL și Norofert Organics SRL)

Indicatori cont de profit și pierdere (lei) – valori consolidate la nivel de grup	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Venituri din exploatare, din care:	11.506.299 lei	8.925.396 lei	29%
Cifra de afaceri	11.531.973 lei	8.740.938 lei	32%
Variația stocurilor	(69.929 lei)	145.856 lei	-148%
Alte venituri din exploatare	44.255 lei	38.602 lei	15%
Cheltuieli din exploatare, din care:	7.299.727 lei	4.984.037 lei	46%
Cheltuieli cu materialul, din care:	4.401.641 lei	1.938.434 lei	127%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.913.970 lei	1.002.378 lei	91%
Cheltuieli privind mărfurile	2.458.406 lei	820.030 lei	200%
Alte cheltuieli materiale	29.265 lei	116.026 lei	-75%
Cheltuieli cu personalul	1.207.664 lei	578.245 lei	109%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	(204.935 lei)	488.829 lei	-142%
Alte cheltuieli de exploatare	1.895.357 lei	1.978.529 lei	-4%
Rezultat operațional	4.206.572 lei	3.941.359 lei	7%
Venituri financiare	31.272 lei	39.340 lei	-21%
Cheltuieli financiare	85.061 lei	62.094 lei	37%
Rezultat financiar	(53.789 lei)	(22.754 lei)	136%
Venituri totale	11.537.571 lei	8.964.736 lei	29%
Cheltuieli totale	7.384.788 lei	5.046.131 lei	46%
Rezultat brut	4.152.783 lei	3.918.605 lei	6%
Impozitul pe profit/alte impozite	97.785 lei	151.367 lei	-35%
Rezultat net	4.054.998 lei	3.767.238 lei	8%

B) Rezultate financiare individuale

i. Norofert SA

Contul de profit si pierdere (lei)	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Cifra de afaceri	11.503.435 lei	4.886.921 lei	135%
Cheltuieli de exploatare	9.217.828 lei	4.847.305 lei	90%
Rezultat operațional	2.247.650 lei	224.074 lei	903%
Rezultat financiar	(44.374 lei)	(22.754 lei)	95%
Rezultat brut	2.203.276 lei	201.320 lei	994%
Rezultat net	2.135.374 lei	89.468 lei	2287%

ii. Norofert Fitofarma SRL

Contul de profit si pierdere (lei)	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Cifra de afaceri	2.168.262 lei	2.164.990 lei	0%
Cheltuieli de exploatare	763.118 lei	163.578 lei	367%
Rezultat operațional	1.417.427 lei	2.001.412 lei	-29%
Rezultat financiar	(61 lei)	0 lei	
Rezultat brut	1.417.366 lei	2.001.412 lei	-29%
Rezultat net	1.413.050 lei	1.979.762 lei	-29%

iii. Norofert Organics SRL

Contul de profit si pierdere (lei)	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Cifra de afaceri	2.776.071 lei	1.786.493 lei	55%
Cheltuieli de exploatare	2.234.576 lei	70.620 lei	3064%
Rezultat operațional	541.495 lei	1.715.873 lei	-68%
Rezultat financiar	(9.354 lei)	0 lei	
Rezultat brut	532.141 lei	1.715.873 lei	-69%
Rezultat net	506.574 lei	1.698.008 lei	-70%

4. POZIȚIE FINANCIARĂ

A) Situația consolidată a poziției financiare a Norofert Group (Norofert SA, Norofert Fitofarma SRL și Norofert Organics SRL)

Indicatori cont de profit și pierdere (lei) – valori consolidate la nivel de grup	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Active imobilizate, din care:	2.060.391 lei	665.274 lei	210%
Imobilizări necorporale	284 lei	691 lei	-59%
Imobilizări corporale	1.759.275 lei	413.350 lei	326%
Imobilizări financiare	58.601 lei	9.002 lei	551%
Imobilizări în curs de investiție	242.231 lei	242.231 lei	0%
Active circulante, din care:	22.223.139 lei	8.211.628 lei	171%
Stocuri	4.043.542 lei	934.763 lei	333%
Materii prime și materiale consumabile	346.522 lei	544.196 lei	-36%
Obiecte de inventar	12.025 lei	- lei	
Produse finite	73.868 lei	145.856 lei	-49%
Mărfuri	3.511.299 lei	136.343 lei	2475%
Ambalaje	39.288 lei	71.141 lei	-45%
Active biologice de natura stocurilor	- lei	- lei	
Avansuri achiziție de stocuri	60.540 lei	37.227 lei	63%
Creanțe	17.081.798 lei	6.821.010 lei	150%
Creanțe comerciale	15.096.321 lei*	6.246.279 lei	142%
Creanțe cu societăți afiliate	- lei	- lei	
Creanțe acționari	- lei	- lei	
Alte active	1.985.477 lei	574.731 lei	245%
Investiții pe termen scurt	- lei	- lei	
Casa și conturi la bănci	1.097.799 lei	455.855 lei	141%
Cheltuieli înregistrate în avans	92.804 lei	5.718 lei	1523%
Total activ	24.376.334 lei	8.882.620 lei	174%
Datorii curente, din care:	7.976.227 lei	3.948.905 lei	102%
Furnizori terți	6.817.784 lei**	3.240.215 lei	110%
Datorii cu societățile afiliate	- lei	- lei	
Datorii bancare	271.550 lei	399.578 lei	-32%
Datorii față de acționari	25.600 lei	26.500 lei	-3%
Leasing financiar	- lei	- lei	
Alte datorii pe termen scurt	861.293 lei	282.612 lei	205%
Datorii pe termen lung, din care:	1.112.431 lei	204.658 lei	444%
Datorii bancare	- lei	- lei	
Leasing financiar	1.112.431 lei	204.658 lei	444%
Provizioane	- lei	387.167 lei	-100%
Venituri în avans	11.773 lei	- lei	

Total Datorii	9.100.431 lei	4.540.730 lei	100%
Capitaluri proprii, din care:	15.275.903 lei	4.341.890 lei	252%
Capital subscris și vărsat	7.261.250 lei	3.800 lei	190986%
Rezerve legale	760 lei	680 lei	12%
Alte rezerve	8.240 lei	8.240 lei	0%
Profitul sau pierderea reportată	3.950.655 lei	561.932 lei	603%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	4.054.998 lei	3.767.238 lei	8%
Repartizarea profitului	- lei	- lei	
Total capitaluri proprii și datorii	24.376.334 lei	8.882.620 lei	174%

* Din total creanțe comerciale, în urma operării de compensări aferente lunii noiembrie, suma totală se va reduce cu 2,64 milioane de lei.

** Din total furnizori terți, în urma operării de compensări aferente lunii noiembrie, suma totală se va reduce cu 2,14 milioane de lei.

B) Situații individuale ale poziției financiare

i. Norofert SA

Elemente de activ	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Active imobilizate	834.028 lei	665.274 lei	25%
Active circulante	17.438.635 lei	4.207.630 lei	314%
Cheltuieli în avans	87.810 lei	5.718 lei	1436%
Total activ	18.360.473 lei	4.878.622 lei	276%

Elemente de pasiv	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Capitaluri proprii	9.405.144 lei	669.989 lei	1304%
Datorii - total, din care:	8.943.556 lei	3.821.466 lei	134%
- sub 1 an	8.801.823 lei	3.616.808 lei	143%
- peste 1 an	141.733 lei	204.658 lei	-31%
Provizioane	- lei	387.167 lei	-100%
Venituri în avans	11.773 lei	- lei	
Total pasiv	18.360.473 lei	4.878.622 lei	276%

ii. Norofert Fitofarma SRL

Elemente de activ	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Active imobilizate	- lei	- lei	
Active circulante	4.814.073 lei	2.304.579 lei	109%
Cheltuieli în avans	- lei	- lei	

Total activ **4.814.073 lei** **2.304.579 lei** **109%**

Elemente de pasiv	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Capitaluri proprii	3.408.712 lei	1.976.828 lei	72%
Datorii - total, din care:	1.405.361 lei	327.751 lei	329%
- sub 1 an	1.405.361 lei	327.751 lei	329%
- peste 1 an	- lei	- lei	
Provizioane	- lei	- lei	
Venituri in avans	- lei	- lei	
Total pasiv	4.814.073 lei	2.304.579 lei	109%

iii. Norofert Organics SRL

Elemente de activ	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Active imobilizate	1.265.963 lei	- lei	
Active circulante	5.531.399 lei	1.809.492 lei	206%
Cheltuieli in avans	4.994 lei	- lei	
Total activ	6.802.356 lei	1.809.492 lei	276%

Elemente de pasiv	31.10.2019	31.10.2018	Evoluție (%)
Capitaluri proprii	2.501.647 lei	1.695.073 lei	48%
Datorii - total, din care:	4.300.709 lei	114.419 lei	3659%
- sub 1 an	3.330.011 lei	114.419 lei	2810%
- peste 1 an	970.698 lei	- lei	
Provizioane	- lei	- lei	
Venituri in avans	- lei	- lei	
Total pasiv	6.802.356 lei	1.809.492 lei	276%



Contact relația cu investitorii:

Vlad Popescu
CEO

vlad.popescu@norofert.ro
+40 756 055 574

Str. Radu Voda 17, etaj 4
București sector 4, Romania

www.norofert.ro

