



**Norofert S.A.**  
**Raport Financiar S1 2020**

02.09.2020

RAPORT SEMESTRIAL CONFORM	ANEXA 14 DIN REGULAMENTUL ASF NR. 5/2018
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR	01.01.2020 - 30.06.2020
DATA RAPORTULUI	02 SEPTEMBRIE 2020
EMITENT	NOROFERT SA
SEDIUL SOCIAL	STR. PETRACHE POENARU NR. 26, CAMERA 8 BUCUREȘTI, SECTOR 5
PUNCT DE LUCRU	ALEEA SUTER 17, BUCUREȘTI, SECTOR 4
NUMĂR DE TELEFON	+40 721 461 289
EMAIL	INVESTITORI@NOROFERT.RO
COD FISCAL	12972762
NUMĂR ÎNREGISTRARE REGISTRUL COMERȚULUI	J40/4222/2000
PIAȚA PE CARE SE TRANZACȚIONEAZĂ VALORILE MOBILIARE	SEGMENTUL SMT AL BURSEI DE VALORI BUCUREȘTI
CAPITAL SUBCRIS ȘI VĂRSAT	3.209.576 RON
PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE VALORILOR MOBILIARE EMISE	8.023.940 ACȚIUNI CU O VALOARE NOMINALĂ DE 0,4 RON PER ACȚIUNE
SIMBOL TRANZACȚIONARE	ACȚIUNI: NRF OBLIGAȚIUNI: NRF25

# Cuprins

Scrisoare din partea CEO-ului Norofert .....	4
I. S1 2020 – Rezultate financiare .....	7
<b>1.1 Despre Emitent</b> .....	<b>8</b>
<b>1.2 Evenimente semnificative în S1 2020</b> .....	<b>9</b>
<b>1.3 Evenimente semnificative după închiderea perioadei de raportare</b> .....	<b>10</b>
<b>1.4 Activitatea de vânzări și dezvoltare a produselor în S1 2020</b> .....	<b>11</b>
<b>1.5 Analiza rezultatelor financiare din primul semestru 2020</b> .....	<b>12</b>
<b>1.6 Activitatea pe piața de capital în S1 2020</b> .....	<b>15</b>
<b>1.7 Tranzacții intra-grup în primul semestru din 2020</b> .....	<b>16</b>
<b>1.8 Schimbări care afectează capitalul și managementul</b> .....	<b>16</b>
II. Analiza rezultatelor financiare .....	17
<b>5.1. Bilanț</b> .....	<b>17</b>
<b>5.2. Cont de Profit &amp; Pierderi</b> .....	<b>19</b>
<b>5.3. Flux de numerar</b> .....	<b>20</b>
III. Riscuri și așteptări cu privire la S2 2020 .....	22
<b>3.1. Riscuri</b> .....	<b>22</b>
<b>3.2 Așteptări pentru S2 2020</b> .....	<b>23</b>
IV. Declarația conducerii .....	25
Anexă: Modificări ale Actului Constitutiv .....	26

## Scrisoare din partea CEO-ului Norofert

Stimați Acționari,

Mâine, 3 septembrie 2020, Norofert sărbătorește exact șase luni de la prima zi de tranzacționare pe piața AeRO a Bursei de Valori București. Aceste prime luni pe bursă au reprezentat o experiență unică pentru echipa Norofert, familia mea dar și pentru mine. Activitatea companiei a atras un interes fără precedent din partea investitorilor de la Bursa de Valori din București, care se poate observa prin lichiditatea ridicată înregistrată de acțiunile NRF. Un număr de 11.540 tranzacții cu 1.784.490 de acțiuni NRF în valoare totală de 23.514.619 lei au fost plasate de la listare și până ieri, poziționând NRF ca una dintre cele mai tranzacționate acțiuni de la Bursa de Valori București. Pentru o afacere de familie, cum este Norofert, este o recunoaștere uriașă și vă mulțumesc tuturor pentru aceasta.



În paginile următoare, vă prezentăm rezultatele financiare pentru prima jumătate a anului 2020. Suntem mulțumiți de rezultatele pe care le raportăm astăzi - în primele șase luni ale acestui an am reușit să ne atingem obiectivul de venituri stabilit pentru acest an, înregistrând o cifră de afaceri consolidată de **14,4 milioane lei** (15,9 milioane lei venituri din exploatare) și un profit net de **3,4 milioane lei**. În fața noastră se află o a doua jumătate a anului aglomerată - și cu toate că ne-am atins deja obiectivul de venituri pentru acest an, așa cum a fost aprobat de acționarii noștri în aprilie, vom continua să le creștem în continuare pentru a ne îndeplini obiectivele de profit stabilite pentru acest an. Ca întotdeauna, totuși, rezultatele noastre anuale vor depinde foarte mult de circumstanțe asupra cărora nu avem control - și anume condițiile meteorologice.

Primul semestru din 2020 a fost o perioadă volatilă atât pentru sectorul de afaceri românesc, cât și pentru industria agricolă, marcată de două evenimente majore - pandemia de COVID-19 și seceta severă. Din fericire, impactul COVID-19 asupra Norofert a fost minim, datorită modelului nostru de afaceri, de a produce inputuri cu mult înainte de începerea campaniilor agricole, nu am înregistrat întârzieri semnificative în activitatea noastră. De fapt, contextul pandemiei chiar ne-a impulsionat și am decis să facem încă un pas către digitalizare prin lansarea propriului nostru magazin online, unde fermierii pot achiziționa toate produsele Norofert fără a fi nevoie să contacteze echipa de vânzări. Pentru a vizita magazinul, vă invităm să accesați link-ul: [www.norofert.store.ro](http://www.norofert.store.ro).

Deși COVID-19 nu ne-a afectat activitatea locală, situația întâlnită la nivel global ne-a întârziat ușor planurile de extindere în SUA - proces pentru care am atras capital în timpul plasamentului privat pentru obligațiuni corporative din ianuarie 2020. Dar, chiar și în aceste condiții, am reușit să înființăm o entitate juridică în statul Ohio, Norofert USA LLC, și de asemenea să obținem autorizare pentru distribuția și comercializarea primelor 4 produse Norofert, special dezvoltate pentru piața americană. Ne continuăm astfel procesul de stabilire a prezenței noastre în SUA, și ne-am propus ca primul lot de produse Norofert să ajungă la fermierii din Ohio în a doua parte a acestui an, pe durata campaniei de toamnă. La începutul verii, am închiriat un spațiu în Cleveland, Ohio și am trimis deja primul container cu produse Norofert din România.

Aș dori să subliniez aici că extinderea în SUA este un proiect pe termen mediu-lung și cu toate că vom începe vânzările în S2 2020, nu ne așteptăm la o activitate semnificativă de vânzări la începutul prezenței noastre pe piața americană. De aceea, aș dori să transmitem investitorilor că ne așteptăm la un nivel mic și destul de nesemnificativ al vânzărilor pe piața din SUA în a doua jumătate a anului 2020.

Astfel, în timp ce COVID-19 nu a avut un impact semnificativ asupra activității noastre, nu putem spune același lucru și despre seceta severă care ne-a impactat indirect contribuind la obținerea unei marje de profit mai mică la vânzările înregistrate în acest an. Așa cum am menționat și în raportul financiar pentru anul 2019, agricultura, deși rezistentă la ciclurile economice, depinde în foarte mare măsură de condițiile climatice. Factorii de mediu continuă să ne influențeze rezultatele. În aprilie, menționam că ne-am confruntat în agricultură cu un sfârșit de



2019 excepțional de cald, situație care ne-a amânat vânzările pentru campania de toamnă din 2019 pentru primele luni ale anului acesta. În primul semestru din 2020, vremea prea caldă, lipsa ninsorilor, seceta severă urmată de ploi abundente au făcut ca anul să fie unul plin de provocări pentru fermieri, distrugând culturile și, ca urmare, afectându-le capacitatea fermierilor de a-și îndeplini obligațiile financiare către beneficiari. Zonele cele mai afectate de condițiile meteo severe au fost Dobrogea și unele județe din sud-estul României: Ialomița, Călărași, Brăila și Galați. Unele zone au înregistrat daune de 80-90% la culturile de grâu și rapiță.

Anul acesta, datorită modificărilor implementate anul trecut înainte de plasamentul privat, am întâmpinat pregătiți aceste dificultăți. Avem o dispersie ridicată a clienților și un Departament de Risc foarte bine pus la punct, care selectează pentru creditare doar companiile puternice din punct de vedere financiar. Cu toate acestea, deși am luat toate măsurile de precauție pentru a evita riscul plăților întârziate de la clienții noștri, condițiile severe din acest an au obligat aproximativ 10% din baza noastră de clienți să amâne plățile pentru grâu, scadente la 30.07 și 15.08, pentru 30.09, respectiv 30.10, când sunt în mod normal scadente plățile pentru floarea soarelui și porumb.

În plus, având în vedere circumstanțele extraordinare, în concordanță cu strategia concurenței noastre, am acordat reduceri mai mari decât de obicei la produsele vândute clienților noștri fideli, dar și celor care au fost afectați mai puternic de secetă. Mai mult, clienților vulnerabili, impactați de condițiile severe de secetă și care au cumpărat pachete de grâu în 2019, le-am oferit gratuit noul nostru produs GRAAL, care atenuază efectele secetei prelungite, pentru a fi folosit pe suprafețele cultivate cu produsele Norofert. Această acțiune a avut un efect pozitiv asupra culturilor, așa cum s-a observat în rezultatele înregistrate la recoltare și ne-a ajutat să construim o relație bună cu clienții noștri. Pentru mai multe detalii despre produsul GRAAL, vă rugăm să consultați subcapitolul 1.4 Activitatea de vânzări și dezvoltare a produselor în S1 2020. Pentru a ilustra cât de bine s-au dezvoltat recoltele cultivate cu produsele Norofert în ciuda condițiilor dure din S1 2020, am inclus în pagina 7 a acestui raport fotografii de la unele dintre loturile noastre demonstrative din zone diferite ale țării. De asemenea, continuăm să postăm periodic pe paginile noastre de Facebook și LinkedIn fotografii de la fermele clienților noștri, unde puteți vedea impactul pozitiv al produselor Norofert asupra agriculturii românești.

În ciuda pandemiei, echipele noastre de cercetare și-au continuat activitatea în laborator. Pe lângă lansarea de noi formule special dezvoltate pentru piața americană și dezvoltarea produsului GRAAL, am dezvoltat și o linie nouă de 12 produse, Norofert Horticulture, special creată pentru fermierii care activează în domeniul viticulturii și al pomiculturii, comercializată sub gama Organics. De asemenea, am lansat 9 produse noi pentru agricultură organică și convențională și am continuat să actualizăm formulele produselor Norofert pentru a le asigura competitivitatea. În august 2020, am anunțat un parteneriat strategic cu Universitatea de Științe Agronomice și Medicină Veterinară din București (USAMV). În baza acestei cooperării, cercetătorii de la USAMV vor dezvolta împreună cu experții noștri produse noi care vor răspunde nevoilor agriculturii ecologice, ce vor fi comercializate pe toate piețele unde Norofert este prezentă, inclusiv în Statele Unite ale Americii.

În ceea ce privește activitatea noastră pe piața de capital, în prima jumătate a anului 2020, am realizat un plasament privat pentru obligațiuni corporative care ne-a ajutat să accesăm 11,5 milioane de lei, fonduri utilizate pentru extinderea internațională și pentru capital de lucru, și am listat acțiunile NRF în martie și obligațiunile NRF25 în iunie pe piața AeRO. Ca urmare a aprobării Adunării Generale a Acționarilor, care a avut loc în aprilie în circumstanțe extraordinare datorită stării de urgență instituite la momentul respectiv, în iulie, am finalizat operațiunea de majorare a capitalului și am distribuit, pentru prima dată în istoria companiei, acțiuni gratuite către acționarii noștri, într-o proporție atractivă de trei acțiuni gratuite pentru fiecare acțiune deținută. Această operațiune a fost apreciată de acționarii noștri și a contribuit, de asemenea, la evaluarea Norofert, capitalizarea noastră de piață depășind în prezent 80 de milioane de lei, de 4 ori mai mare în comparație cu evaluarea la momentul plasamentului privat din iulie 2019.

În concluzie, ținând cont de această primă jumătate a anului destul de dificilă, foarte aglomerată dar și imprevizibilă, suntem efectiv recunoscători pentru rezultatele bune obținute și pentru eforturile depuse de echipa noastră și rămânem optimiști și în ceea ce privește viitorul. Desigur, COVID-19 rămâne o amenințare, dar

considerăm că pe durata primului val al pandemiei am învățat enorm și suntem acum mult mai bine pregătiți să ne adaptăm modelul de afaceri în cazul în care se va reinstitui starea de urgență în România.

Aș dori să amintesc aici și despre așteptările noastre pentru a doua jumătate a anului 2020. Așa cum am menționat mai sus, am depășit deja obiectivul pentru venituri stabilit pentru anul acesta, și avem în față campania de toamnă și pre-vânzările pentru campania de primăvară 2021. Aceste campanii ne vor ajuta să ne atingem ținta de profit pe care ne-am setat-o pentru acest an; desigur, și veniturile vor crește, dar în acest moment nu dorim să mai facem prognoze legate de acestea.

În raportul anterior pentru anul 2019, am comunicat că în 2019, cea mai mare parte a profitului a fost generată în prima jumătate a anului, în timp ce marjele de profit înregistrate în a doua jumătate au fost semnificativ mai mici. Această situație a fost cauzată de faptul că anul trecut am lansat o nouă linie de produse pentru agricultura convențională, Karisma, care a necesitat eforturi speciale de marketing și promovare în rândul fermierilor ce practică agricultura în regim convențional. Acest lucru s-a tradus prin vânzarea produselor noastre cu reduceri semnificative, cu o marjă de profit neobișnuit de scăzută pentru Norofert. Această strategie a funcționat însă foarte bine pentru promovarea gamei Karisma, reușind astfel să îi construim o bună recunoaștere pe piața românească. În plus, tot pentru promovarea acestei noi linii, am pregătit în S2 2019 pachete speciale, ce conțineau semințe, produse Karisma precum și produse terțe, pe care le-am vândut cu o marjă mică de profit. Însă, pentru a evita să mai achiziționăm aceste produse de la terți, am dezvoltat în prima jumătate a acestui an, propriile noastre produse corespondente acestora, ceea ce înseamnă că nu vom mai vinde aceste produse terțe în pachetele de promovare ci pe ale noastre, implicit crescându-ne marja de profit.

Astfel, pentru a doua jumătate a anului, urmărim înregistrarea unei marje de profit semnificativ mai mare decât cea înregistrată de Norofert în S2 2019. Linia Karisma se bucură în prezent de o reputație bună în rândul fermierilor și poate fi vândută la marje mai bune, iar pachetele speciale pentru campania de toamnă vor fi alcătuite acum în totalitate din produse proprii. Prin urmare, ne menținem obiectivul de profit stabilit pentru acest an, dar ca de obicei, sub rezerva condițiilor meteorologice și bazându-ne pe un scenariu de tip A, în care activitatea se desfășoară în condiții „cât mai aproape de normalitate” (*business as usual*). În situația în care vor apărea evenimente care ne vor impune să ne ajustăm bugetul, vom informa investitorii și piața în timp util printr-un raport curent.

Vă invit în paginile următoare să citiți în detaliat despre prima jumătate a anului pentru Norofert Group. În cazul în care aveți întrebări, ne puteți contactați la adresa de email [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro) sau puteți lua legătura direct cu mine printr-un email la adresa [vlad.popescu@norofert.ro](mailto:vlad.popescu@norofert.ro).

Vlad Popescu

CEO și Președinte al Consiliului de Administrație







# I. S1 2020 – Rezultate financiare

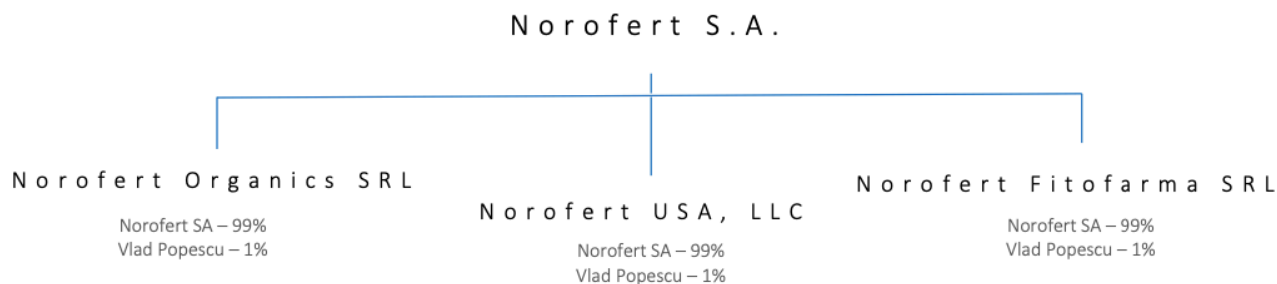
## 1.1 Despre Emitent

Norofert Group este unul dintre cei mai importanți producători români de inputuri agricole ecologice și un jucător cu experiență pe piața agricolă din România. Înființată în 2000 ca afacere de familie, compania a fost inițial importatoare de îngrășăminte de înaltă calitate din piețele occidentale în România. În 2015, când Vlad Popescu, fiul fondatorului, a preluat conducerea companiei, Norofert a renunțat la statutul de importator și a început în schimb să producă îngrășăminte bio, produse fitosanitare organice, cum ar fi insecticide și fungicide, precum și tratamente pentru semințe și foliare, utilizând doar rețete proprii originale. Între anii 2017 și 2019, compania a cunoscut o creștere rapidă datorită beneficiilor dezvoltării unei tehnologii proprii, numită BioChain, și a lansat o premieră în sectorul agricol, îngrășăminte sub formă de tabletă efervescentă.

Norofert produce îngrășăminte și inputuri agricole disponibile pe piață sub 3 linii diferite: Norofert Organics - inputuri pentru agricultură ecologică (culturi mari și horticultură), Karisma - inputuri pentru agricultură convențională (culturi mari) și Norofert Fito - îngrășăminte și produse fitosanitare pentru grădinărit și fermieri mici. În afară de aceste 60 de produse standard, grupate în 3 linii principale, compania realizează inputuri ecologice personalizate și scheme de optimizare care permit adaptarea inputurilor la nevoile specifice unei culturi în funcție de sol, condițiile atmosferice și particularitățile culturii respective.

Produsele Norofert, care sunt autorizate în conformitate cu Regulamentul UE 889/2008 de punere în aplicare a Regulamentului UE 834/2007 și care dețin certificate suplimentare de calitate și conformitate de la ECOCERT France, sunt mixturi complexe de cel puțin 6 substanțe active fiecare. Aceste substanțe active acționează sinergic, se îmbunătățesc și completează reciproc, obținând astfel un aspect unic și competitiv între produsele similare de pe piața de profil.

Activitatea companiilor este împărțită în 4 entități, cu Norofert SA fiind compania-mamă. Norofert Organics și Norofert Fitofarma sunt societăți cu răspundere limitată (SRL), în care Norofert SA deține o participație de 99% iar Vlad Popescu, CEO și Președinte al Consiliului de Administrație, 1%. Norofert SUA, LLC, este o companie cu răspundere limitată din Ohio, înființată în aprilie 2020 ca parte a strategiei Norofert de extindere în SUA. Structura acționariatului Norofert SUA, LLC, este aceeași ca și în cazul celorlalte două companii (Norofert SA deține o participație de 99% iar Vlad Popescu, 1%). Norofert SUA, LLC nu a desfășurat nicio activitate în S1 2020 în afară de aplicarea pentru obținerea licenței de funcționare în statul Ohio.



Norofert SA este administrată de un Consiliu de Administrație format din trei membri selectați de Adunarea Generală a Acționarilor. În prezent, membrii Consiliului de Administrație al Norofert SA sunt următorii:

Nume	Data numirii	Data expirare mandat
Vlad Andrei Popescu, Președinte	28.06.2019	8.06.2021
Zuzanna Anna Kurek, Membru	28.06.2019	8.06.2021
Iuliana Musat, Membru independent	28.04.2020	8.06.2021



Echipele executive sunt formate din următoarele persoane:

- Vlad Andrei Popescu, CEO
- Iulia Grădinaru, Director Executiv
- Cristian Vasile, Business Development Manager
- Mircea Fulga, Business Development Manager – Horticultură

## 1.2 Evenimente semnificative în S1 2020

### 21.01.2020 – Plasament privat pentru obligațiuni corporative

Pe 21 ianuarie 2020, Norofert SA a închis cu succes primul plasament privat pentru obligațiuni corporative și a atras 11,5 milioane lei de la investitorii pe BVB. Oferta s-a închis în câteva ore pe fondul unui interes ridicat din partea investitorilor și a suprascrierii ofertei. În cadrul ofertei, au fost scoase la vânzare 115.000 obligațiuni corporative cu o valoare nominală de 100 de lei și o scadență de 5 ani. Rata dobânzii anuale, plătită semestrial, este de 8,5%. Capitalul atras a fost direcționat în primul rând către extinderea Norofert pe piața americană. Din 5 iunie 2020, obligațiunile se tranzacționează pe segmentul SMT al Bursei de Valori București sub simbolul NRF25.

### 03.03.2020 – Listarea acțiunilor NRF pe piața AeRO a Bursei de Valori București

Pe 3 martie 2020, acțiunile Norofert SA au debutat pe piața AeRO a Bursei de Valori București sub simbolul NRF. Acțiunile NRF au încheiat prima zi de tranzacționare cu un preț pe acțiune de 12 lei.

### 31.03.2020 – Demisia Ivylon Management SRL din Consiliul de Administrație

La 31 martie 2020, Cristian-Ion Logofătu, reprezentant permanent al Ivylon Management SRL în Consiliul de Administrație al Norofert SA, și-a dat demisia din funcția de membru al CA.

### 28.04.2020 – Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor

Pe 28 aprilie 2020, au avut loc Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor Norofert SA. Cele mai importante aspecte votate de către acționari au fost:

- Aprobarea capitalizării sumei de 2.407.182 lei din profitul Norofert SA din 2019 și utilizarea capitalului pentru acordarea de acțiuni gratuite acționarilor, printr-o operațiune de majorare a capitalului social.
- Aprobarea majorării capitalului social al companiei cu suma de 2.407.182 lei utilizând o parte din profitul aferent anului 2019, prin emisiunea unui număr de 6.017.955 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,4 lei/acțiune în beneficiul tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare din 17.07.2020. Repartizarea acțiunilor nou emise s-a făcut după formula trei acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută. Majorarea capitalului social a fost realizată prin capitalizarea sumei de 2.407.182 lei din profitul de repartizat aferent anului 2019.
- Revocarea, ca urmare a scrisorii de demisie primită de companie la 31.03.2020, a mandatului de administrator și membru al Consiliului de Administrație al Ivylon Management SRL, având ca reprezentant permanent pe Cristian-Ion Logofătu.
- Numirea Iuliane Mușat, ca nou membru independent al Consiliului de Administrație și aprobarea sumei pentru remunerarea noului administrator independent. Iuliana Mușat vine cu o experiență de peste 20 de ani pe piețele de capital și în domeniul financiar și aduce companiei experiență și cunoștințe vaste în management financiar, sisteme de raportare și control, precum și în implementarea procedurilor și standardelor pentru eficiență și management al riscului.
- Aprobarea, în scopul derulării de operațiuni comerciale în Statele Unite ale Americii, înființării unei entități în Statele Unite ale Americii, având Norofert SA ca acționar majoritar, în orice formă de organizare permisă de legea aplicabilă, și aprobarea finanțării respectivei entități de către Norofert SA

cu până la 2.500.000 lei (sau echivalentul în alte monede), sub formă de capital social și/sau împrumut de acționar.

Textul complet al hotărârilor adoptate de AGOA și AGEA Norofert din aprilie 2020, îl puteți consulta la acest [link](#).

### **20.05.2020 – Înregistrarea operațiunii de majorare de capital la Registrul Comerțului**

Pe 20 mai 2020, operațiunile corporative aprobate în cadrul AGOA și AGEA din 28 aprilie au fost înregistrate la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC). În urma înregistrării, capitalul social subscris și vărsat al Norofert a crescut la 3.209.576 lei, împărțit în 8.023.940 acțiuni comune cu o valoare nominală de 0,4 lei fiecare.

### **05.06.2020 – Obligațiunile Norofert NRF25 au intrat la tranzacționare pe segmentul SMT al BVB**

Pe 5 iunie 2020, obligațiunile corporative ale Norofert SA au început tranzacționarea pe piața AeRO a Bursei de Valori București sub simbolul NRF25.

### **13.06.2020 – Lansarea magazinului online - Norofert Store**

Pe 13 iunie 2020, Norofert a lansat propriul magazin online, disponibil la adresa <https://www.norofert.store.ro>, unde atât fermierii mari dar și fermierii mici și persoanele pasionate de grădinărit pot cumpăra produse din toate liniile Norofert - Organics, Karisma, Norofert Fito și Norofert Horticulture.

### **18.06.2020 – Înființarea unei filiale Norofert în SUA**

La 18 iunie 2020, Norofert SA a anunțat înființarea unei filiale, Norofert USA, LLC - o companie cu răspundere limitată din Ohio. Conform Actului Constitutiv al Norofert USA, LLC, Norofert SA deține o participație de 99% în aceasta timp ce Vlad Popescu, Președintele Consiliului de Administrație și CEO Norofert SA deține 1%.

### **25.06.2020 – Lansarea liniei de produse pentru horticultură ecologică**

În cadrul primei ediții a Zilei Investitorului Norofert din iunie 2020, managementul companiei a anunțat lansarea unei noi linii de inputuri organice pentru pomicultură și viticultură, denumită Norofert Horticultură. Noua linie de produse acoperă toate nevoile fermierilor care activează în domeniul viticulturii și al pomiculturii. Linia ține cont de toate normele europene privind eco-condiționalitatea și protecția mediului, precum și de decizia revoluționară ce interzice utilizarea neonicotinelor în agricultură. Întreaga gamă poate fi utilizată atât în agricultură ecologică, cât și în agricultura convențională, deoarece produsele sunt realizate din materie primă de cea mai bună calitate și material genetic superior NON-OMG. Potențialul acestei linii este semnificativ, întrucât este dedicată în primul rând cultivării livezilor și fermelor de legume și fructe finanțate de Uniunea Europeană, iar conducerea se așteaptă ca această linie să genereze profituri atractive pentru grup în următorii ani.

### **30.06.2020 – Închiderea fabricii din Filiași**

La sfârșitul lunii iunie 2020, Norofert a închis definitiv facilitatea de producție din Filiași, jud Dolj, și a mutat linia de producție pentru gama Norofert Fito în fabrica Filipeștii de Pădure. Măsura luată, care va ajuta Grupul să crească eficiența și să optimizeze costurile operaționale, a fost anunțată anterior de Norofert în raportul financiar pentru anul 2019.

---

## **1.3 Evenimente semnificative după închiderea perioadei de raportare**

---

### **20.07.2020 – Încărcarea acțiunilor gratuite în contul investitorilor**

În data de 20 iulie 2020, acțiunile gratuite acordate acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de către Depozitarul Central la data înregistrării din 17.07.2020, au fost încărcate în conturile acestora de tranzacționare. Înainte de operațiunea respectivă, BVB a anunțat că prețul de referință valabil pentru data de 16 iulie 2020 era de 6,50 lei.

### **31.07.2020 – Autorizarea produselor Norofert de către Departamentul pentru Agricultură din Ohio, SUA**

La 31 iulie 2020, Norofert SA, a primit Certificatul de înregistrare a pesticidelor eliberat de Departamentul pentru Agricultură din Ohio, SUA, Divizia de Reglementare privind Pesticidele pentru Industria Vegetală. Documentul

certifică faptul că au fost înregistrate patru produse din gama Norofert pentru care s-au plătit taxele de înregistrare și, prin urmare, a fost autorizată vânzarea și distribuția acestor produse în statul Ohio în perioada cuprinsă între 1.07.2020 și 30.06.2021. Cele patru produse, îngrășăminte și pesticide ecologice înregistrate în statul Ohio sunt: ALPHABILL, BUSTER, RISESEED TS și ROOFTOP - toate 4 special dezvoltate de Norofert pentru piața americană. Obținerea înregistrării în statul Ohio, unde a fost înființată filiala Norofert SA este un pas important în procesul de extindere în SUA. Managementul Norofert se așteaptă să comercializeze și să vândă aceste prime patru produse în statul Ohio în timpul campaniei agricole din toamna anului 2020.

### 20.08.2020 - Alianță strategică cu USAMV

Pe 20 august 2020, Norofert SA, a anunțat o alianță strategică cu Universitatea de Științe Agronomice și Medicină Veterinară din București (USAMV). Parteneriatul este axat pe două axe - cercetarea aplicată și internaționalizarea. Colaborarea presupune ca cercetătorii USAMV să dezvolte împreună cu Norofert produse noi care răspund nevoilor agriculturii ecologice, care vor fi apoi comercializate și vândute pe toate piețele activității Norofert, inclusiv în Statele Unite. Norofert și USAMV doresc să contribuie și la consolidarea capacităților practice ale generațiilor viitoare, prin educarea și formarea studenților. Accentul va fi pus pe agricultura viitorului și pe promovarea inovației și digitalizării în sector.

## 1.4 Activitatea de vânzări și dezvoltare a produselor în S1 2020

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

- **Campania de primăvară** – se desfășoară în perioada februarie-mai, cu activitate maximă în lunile martie și aprilie; este sezonul pentru semănarea de floarea-soarelui, porumb, mazăre și soia și aplicarea de tratamente pentru grâu, orz și rapiță însămânțate în toamnă, care au ieșit din iarnă (adică, au crescut și au supraviețuit sezonului de iarnă). Recoltarea acestor culturi are loc în același an, în lunile septembrie și octombrie iar plățile de la fermieri sunt încasate în perioada octombrie-noiembrie.
- **Campania de toamnă** – se desfășoară între lunile august și octombrie, cu activitate maximă de la mijlocul lunii septembrie până la sfârșitul lunii octombrie; este perioada pentru semănatul de grâu, orz și rapiță. Recoltarea acestor culturi are loc în anul următor, în luna iulie și, în general, plățile de la fermieri sunt încasate între august și septembrie.

Prima jumătate a anului 2020 în sectorul agricol a fost marcată de două evenimente majore - izbucnirea pandemiei de COVID-19 și seceta severă care a afectat România și regiunea Europei Centrale și de Est. Impactul COVID-19 asupra operațiunilor și vânzărilor Norofert a fost minim iar activitățile au continuat cât mai aproape de normalitate. Modelul de afaceri al Norofert, acela de a produce îngrășăminte cu mult înainte de începerea campaniilor agricole, a fost benefic îndeosebi în această situație când în martie 2020 a fost introdusă în România starea de urgență, deoarece majoritatea produselor vândute pe perioada campaniei de primăvară se aflau pe stoc și gata să fie livrate clienților.

În schimb însă, impactul secetei a fost semnificativ mai sever în industria noastră decât cel al COVID-19. Mulți fermieri, în special cei aflați în zona Dobrogei și în unele județe din sud-estul României, Ialomița, Călărași, Brăila și Galați, au fost afectați negativ, recoltele lor fiind distruse. La rândul său, acest lucru a avut un impact negativ asupra capacității fermierilor de a rambursa obligațiile financiare pe care le aveau față de diferiți beneficiari, inclusiv distribuitori și producători de îngrășăminte precum Norofert SA. Din fericire, datorită diversificării vaste a portofoliului de clienți și a răspândirii geografice a acestora, situația financiară a companiei, inclusiv situația cu creanțele restante, este sub control, cu toate că aproximativ 10% dintre clienții noștri au solicitat amânarea plăților pentru grâu, scadente la 30.07 și 15.08, pentru 30.09, respectiv 30.10, când sunt în mod normal scadente plățile pentru floarea soarelui și porumb.

Ca răspuns la secetă, Norofert a lansat un nou produs anti-arșiță numit GRAAL. GRAAL este un produs ce ameliorează efectele secetei prelungite, acționând prin aport de colonii de microorganisme care mențin umiditatea în sol pentru un timp îndelungat. Atât în contextul COVID-19, cât și al secetei, GRAAL a avut o



sincronizare excelentă și a evidențiat capacitatea Norofert de a aduce inovație rapidă într-o perioadă de criză și de a sprijini clienții când condițiile meteorologice sunt dificile. Produsul a înregistrat vânzări bune în primul semestru 2020 și ne-a ajutat să „spargem gheața” la începutul lunii martie, când panica provocată de COVID-19 era la apogeu, iar accesul la fermieri era restricționat. De asemenea, clienților vulnerabili, impactați de condițiile severe de secetă și care au cumpărat pachete de grâu în 2019, le-am oferit gratuit noul nostru produs GRAAL, pentru a fi folosit pe suprafețele cultivate cu produsele Norofert. Această acțiune a avut un efect pozitiv asupra culturilor, așa cum s-a observat în rezultatele înregistrate la recoltare și ne-a ajutat să construim o relație bună cu clienții noștri.

Luând tot ceea ce s-a întâmplat în considerare, în primul semestru 2020, toate liniile de produse Norofert au înregistrat creșteri față de aceeași perioadă a anului trecut.

## 1.5 Analiza rezultatelor financiare din primul semestru 2020

Mai jos, vă prezentăm analiza rezultatelor financiare consolidate ale Norofert SA. Pentru performanța consolidată detaliată a Norofert Group și performanța individuală a Norofert SA, vă invităm să consultați secțiunea „II. Rezultate Financiare”.

### PERFORMANȚA FINANCIARĂ

La nivel de grup, Norofert a închis S1 2020 cu o creștere de 596% a veniturilor din exploatare, iar cifra de afaceri a crescut cu 492% de la 2,4 în S1 2019 la 14,4 milioane lei în S1 2020. Facilitatea de producție mai mare, capacitatea de vânzare crescută și recunoașterea sporită pe piață au contribuit la creșterea semnificativă a vânzărilor față de aceeași perioadă a anului trecut. Este important de subliniat aici faptul că S1 2019 a fost închis înainte ca Norofert să atragă capital în timpul plasamentului privat pentru acțiunile sale în iulie 2019. Prin urmare, conducerea consideră că evoluția arată amploarea impactului pozitiv pe care prima rundă de finanțare l-a avut asupra activității Grupului.

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – consolidat la nivel de grup	30/06/2020	30/06/2019	Evoluție (%)
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>15.889.952</b>	<b>2.283.656</b>	<b>596%</b>
Cifra de afaceri	14.379.303	2.427.453	492%
Variația stocurilor	1.170.657	(143.797)	914%
Alte venituri din exploatare	339.992	-	-
<b>Cheltuieli de exploatare din care:</b>	<b>11.380.549</b>	<b>2.443.246</b>	<b>366%</b>
Cheltuieli cu materialele	5.671.133	1.477.494	284%
Cheltuieli cu personalul	2.206.500	391.197	464%
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	286.815	55.118	420%
Alte cheltuieli de exploatare	3.216.101	519.437	519%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>4.509.403</b>	<b>(159.590)</b>	<b>2926%</b>
<b>Venituri financiare</b>	<b>146.256</b>	<b>31.266</b>	<b>368%</b>
<b>Cheltuieli financiare</b>	<b>464.834</b>	<b>57.510</b>	<b>708%</b>
<b>Rezultate financiare</b>	<b>(318.578)</b>	<b>(26.244)</b>	<b>1114%</b>
<b>Venituri totale</b>	<b>16.036.208</b>	<b>2.314.922</b>	<b>593%</b>
<b>Cheltuieli totale</b>	<b>11.845.383</b>	<b>2.500.756</b>	<b>374%</b>
<b>Rezultat brut</b>	<b>4.190.825</b>	<b>(185.834)</b>	<b>2355%</b>
Impozit pe profit / alte impozite	759.731	77.440	881%
<b>Rezultat net</b>	<b>3.431.094</b>	<b>(263.274)</b>	<b>1403%</b>

În conformitate cu afacerea în creștere și în curs de dezvoltare, cheltuielile de exploatare au crescut cu 366%, de la 2,4 la 11,4 milioane lei în primul semestru din 2020. Costul materialelor a contribuit cel mai mult la această

sumă, 5,7 milioane lei, o creștere de 284% - un rezultat natural al creșterii capacității de producție și de vânzări ca urmare a inaugurării noii fabrici la Filipeștii de Pădure în al doilea semestru al anului 2019. Costul mărfurilor a crescut cu 152%, de la 1,7 la 4,4 milioane lei, cauzat în principal de un eveniment unic în valoare de 1.579.268 lei înregistrat la o companie fiică - Norofert Organics. În urma auditului financiar din 2019, s-a descoperit că inventarul este incomplet și au existat probleme legate de stocurile de produse deținute de companie. Prin urmare, în S1 2020, diferența de inventar a fost înregistrată și această modificare a fost înregistrată sub costul mărfurilor. Astfel, rezultatul net consolidat reflectă această ajustare de 1,6 milioane lei. Pentru a evita o astfel de situație pe viitor, în prima jumătate a anului 2020, Norofert a efectuat un inventar complet în fabricile din Filipeștii de Pădure și Filiași, precum și în biroul nostru din București, unde nu au fost găsite alte probleme. Pentru a preveni apariția unor situații similare pe viitor, compania are în acest moment implementate controale atente și de asemenea, vor fi efectuate verificări periodice de inventar.

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 464%, ajungând la 2,2 milioane lei în primul semestru 2020 ca urmare a creșterii echipei. În urma plasamentului privat din iulie 2019, pe parcursul semestrului al doilea din 2019, echipa Norofert a crescut cu 32 de membri. La 30 iunie 2020, Grupul avea 58 de angajați, față de 21 de angajați la 30.06.2019.

Alte cheltuieli de exploatare au crescut cu 519% față de anul anterior, ajungând la 3,2 milioane lei în primul semestru din 2020. Creșterea a fost cauzată în principal de amploarea semnificativă a dimensiunii afacerii, în special de costurile mai mari cu chiriile pentru acomodarea unei echipe mai mari, costuri mai mari legate de transport cauzate de creșterea semnificativă a echipei de vânzări, cheltuieli mai mari de protocol și publicitate, precum și costul crescut al serviciilor terțe, dictat de dimensiunea mai mare a afacerii și de extinderea în SUA, ceea ce a condus la o necesitate de servicii mai complexe.

În ciuda creșterii cheltuielilor și a unei ajustării necesare a stocurilor, compania a reușit să închidă prima jumătate a anului cu un rezultat operațional de 4,5 milioane lei, o creștere de 2,926% comparativ cu rezultatul negativ din primul semestru al anului 2019, de -159,590 lei. Rezultatul net înregistrat pentru perioada raportată a fost de 3,4 milioane lei, cu o creștere de 1,403% comparativ cu pierderea din S1 2019. Cheltuielile financiare s-au ridicat la 0,46 milioane lei, o creștere de 708% rezultate din accesarea unor sume mai mari de finanțare externă și impozit pe profit de 0,76 milioane lei, + 881% față de semestrul I din 2019.

#### POZITIA FINANCIARĂ

La 30 iunie 2020, activele curente reprezentau aproximativ 95,5% din totalul activelor Grupului. Stocurile s-au ridicat la 5,7 milioane lei, o creștere de 134%, determinată în principal de o creștere de 136% a mărfurilor, precum și de o creștere, de la 0 la 1,8 milioane lei, la produsele finite. În contextul crizei de COVID-19, Grupul a decis să păstreze un stoc semnificativ de produse finale pentru a răspunde cererii pe termen scurt, în eventualitatea în care operațiunile din fabrică ar putea fi suspendate temporar. Valoarea activelor fixe a crescut cu 322% față de S1 2019, dar doar cu 18% de la începutul anului 2020, deoarece majoritatea investițiilor au fost realizate de Grup în al doilea semestru din 2019, după închiderea plasamentului privat din iulie 2019. În tabelul de mai jos prezentăm indicatorii cheie din bilanțul consolidat, împreună cu evoluția de la an la an.

Bilanț (RON) – consolidat la nivel de grup	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019	Evoluție (%) Y/Y
Active imobilizate	2.464.756	2.083.592	584.602	322%
Active curente, din care:	34.191.253	24.658.333	10.168.197	236%
Stocuri	5.657.151	4.830.478	2.422.449	134%
Creante	26.790.810	18.981.863	8.016.294	234%
Numerar si echivalente de numerar	1.743.292	845.992	(270.546)	744%
Cheltuieli preplătite	29.789	59.218	1.574	1793%
<b>Active totale</b>	<b>36.685.798</b>	<b>26.801.143</b>	<b>10.754.373</b>	<b>241%</b>

Creanțele au continuat să dețină o poziție esențială în bilanțul Grupului și în prima jumătate a anului 2020, în valoare de 26,8 milioane lei, în creștere cu 234%. Creanțele comerciale aveau o valoare de 24,3 milioane lei, o creștere cu 259% față de S1 2019. Valoarea semnificativă a creanțelor este tipică pentru industria în care Grupul operează - termenul de plată standard în sectorul agricol este cuprins între 280 și 360 de zile, termen care se aplică de altfel tuturor produselor vândute din liniile Organics și Karisma. Prin urmare, prima jumătate a anului înregistrează în general cel mai ridicat nivel al creanțelor, deoarece include creanțele din campania de toamnă a anului precedent (S2 2019) - plățile de la fermieri fiind încasate în perioada august-septembrie a anului următor (S2 2020), cât și creanțele din campania de primăvară a aceluiași an (S1 2020), deoarece compania primește plăți între octombrie și noiembrie (S2 2020).

Problema cu creanțele vechi din 2018 a fost soluționată prin ordine de compensare.

Bilanț (RON) – consolidat la nivel de grup	30/06/2020	31/12/2019	30/06/2019	Evoluție (%) Y/Y
Datorii curente	6.754.528	9.925.234	5.988.154	13%
Datorii pe termen lung	12.836.002	1.011.265	164.878	7685%
Rezerve	-	-	387.167	-100%
Venituri in avans	44.654	21.322	-	-
<b>Total datorii</b>	<b>19.635.184</b>	<b>10.957.821</b>	<b>6.540.199</b>	<b>200%</b>
Capitaluri proprii	17.050.615	15.843.322	4.214.176	305%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>36.685.799</b>	<b>26.801.143</b>	<b>10.754.375</b>	<b>241%</b>

Totalul datoriilor curente a crescut cu 200% în S1 2020 față de S1 2019, ca urmare a obligațiunilor corporative emise de Norofert SA în ianuarie 2020, în valoare de 11,5 milioane lei. Din datoriile curente, care au crescut cu 13%, datoriile legate de furnizori au crescut cu 4% față de semestrul I 2019, cu toate acestea, analizând rezultatele raportate la 31.12.2019, am constatat că acestea au scăzut de fapt cu aproape 3 milioane lei. Alte datorii pe termen scurt, care constau aproape în totalitate din impozitele datorate, precum și contribuțiile sociale pentru angajați, au crescut cu 212%, ajungând la 1,3 milioane lei la 30 iunie 2020, ca urmare a creșterii cifrei de afaceri și a profitului și a unui număr mai mare de angajați.

Capitalul propriu al companiei a crescut cu 305% în S1 2020 față de S1 2019, ajungând la 17 milioane lei în primul semestru din 2020, majorarea fiind alimentată în principal de plasamentul privat care a avut loc în S2 2019, precum și de capitalizarea profiturilor aferente anului 2019 înregistrată în cursul semestrului I din 2020. Aceste două operațiuni au contribuit la o majorare a capitalului social al companiei de la 3.200 lei la 3,2 milioane lei.

#### INDICATORI FINANCIARI CHEIE

Date financiare în RON '000	S1 2020 (Conso)	2019 (Conso)	S1 2019 (Conso)
<b>Lichiditate curentă</b>			
Active curente	34.191	24.658	10.168
Datorii curente	6.755 = 5,06	9.925 = 2,48	5.988 = 1,70
<b>Equity Ratio</b>			
Capital propriu	17.051	15.843	4.214
Total active	36.686 = 0,46	26.801 = 0,59	10.754 = 0,39
<b>Solvabilitatea generală</b>			
Total active	36.686	26.801	10.754
Total datorii	19.635 = 1,87	10.958 = 2,45	6.540 = 1,64



**Rata de îndatorare**

$\frac{\text{Datorii totale}}{\text{Active totale}}$	$\frac{19.635}{36.686} = 53,52\%$	$\frac{10.958}{26.801} = 40,89\%$	$\frac{6.540}{10.754} = 60,81\%$
--	-----------------------------------	-----------------------------------	----------------------------------

**Gradul de îndatorare**

$\frac{\text{Capital împrumutat (pe termen lung)}}{\text{Capital propriu}}$	$\frac{12.836}{17.051} = 75,28\%$	$\frac{1.011}{15.843} = 6,38\%$	$\frac{165}{4.214} = 3,92\%$
---	-----------------------------------	---------------------------------	------------------------------

$\frac{\text{Capital împrumutat (pe termen lung)}}{\text{Capital angajat}}$	$\frac{12.836}{29.887} = 42,95\%$	$\frac{1.011}{16.854} = 6,0\%$	$\frac{165}{4.379} = 3,77\%$
---	-----------------------------------	--------------------------------	------------------------------

**Lichiditatea Rapidă (Cash Ratio)**

$\frac{\text{Numerar disponibil}}{\text{Datorii curente}}$	$\frac{1.743}{6.755} = 0,26$	$\frac{846}{9.925} = 0,09$	$\frac{(271)}{5.988} = -0,05$
--	------------------------------	----------------------------	-------------------------------

**Viteza de rotație a activelor imobilizate**

$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}}$	$\frac{14.379}{2.465} = 5,83$	$\frac{14.798}{2.084} = 7,10$	$\frac{2.427}{585} = 4,15$
---	-------------------------------	-------------------------------	----------------------------

## 1.6 Activitatea pe piața de capital în S1 2020

**ACȚIUNI:** Acțiunile Norofert au debutat pe segmentul SMT al Bursei de Valori București pe 3 martie 2020 și se tranzacționează sub simbolul NRF. De la listarea pe piața AeRO din 3 martie, compania a fost printre primele 3 cele mai tranzacționate companii locale de pe piața AeRO. Rata ridicată a lichidității a fost susținută de baza relativ mare a acționarilor, care la 20.07.2020 număra 900 de persoane fizice și juridice.

Între prima zi de tranzacționare a acțiunilor NRF și 30 iunie 2020, prețul unei acțiuni Norofert a crescut până la 21,8 lei, o creștere de 118% dacă ne raportăm la prețul de 10 lei pe acțiune din plasamentul privat sau o creștere 81,67% dacă ne raportăm la prețul acțiunii NRF de 12 lei, din prima zi de tranzacționare. În această perioadă (03.03 - 30.06) au fost realizate 5.184 tranzacții cu acțiuni NRF, cu un volum total de 873.188 acțiuni și o valoare de tranzacționare de 13.907.940 lei.

Conform hotărârii Adunării Generale a Acționarilor din 28 aprilie 2020, pe 20 mai, a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC) majorarea capitalului social cu emisiunea de noi acțiuni, prin capitalizarea unei părți din profitul net al companiei aferent exercițiului financiar 2019 și aprobarea versiunii actualizate a Actului Constitutiv, pentru a reflecta majorarea menționată. În urma înregistrării la ONRC, capitalul social subscris și vărsat al companiei a crescut de la 802.394 lei la 3.209.576 lei, iar numărul de acțiuni comune a crescut de la 2.005.985 la 8.023.940. Acțiunile comune și-au păstrat valoarea nominală de 0,4 lei fiecare. Acțiunile gratuite au fost încărcate în conturile investitorilor la 20 iulie 2020, în conformitate cu calendarul anunțat.

Pe parcursul perioadei raportate, au fost realizate tranzacții care intră sub incidența art. 19 din Regulamentul UE 596/2014 privind abuzul de piață, de către Ileana Popescu, acționar semnificativ și o persoană aflată într-o legătură apropiată cu Vlad Popescu, CEO și Președinte al Consiliului de Administrație. Între 3 martie 2020 și 30 iulie 2020, Ileana Popescu a vândut o participație de aproximativ 1,52% în Norofert SA. Toate tranzacțiile Ilenei Popescu au fost raportate în piață prin intermediul unor rapoarte curente. În primele șase luni ale anului 2020 nu au fost efectuate alte tranzacții de către alte persoane care să fi intrat sub incidența art. 19 MAR.

Pe 24 iulie 2020, în urma finalizării operațiunii de majorare a capitalului social, Norofert a raportat către piață structura actualizată a acționariatului la 20 iulie 2020, care este prezentată mai jos:

Aționar	Număr de acțiuni	% din capitalul social
POPESCU VLAD ANDREI	3.104.364	38,6888
POPESCU ILEANA	1.525.600	19,0131
ALEXE MARIAN-MARIUS	964.904	12,0253
Investitori individuali	2.196.827	27,3784
Entități juridice	232.245	2,8944
	<b>8.023.940</b>	<b>100</b>

**OBLIGAȚIUNI:** Pe 21 ianuarie 2020, Norofert SA a finalizat cu succes primul plasament privat pentru obligațiuni corporative și a atras 11,5 milioane lei de la investitorii de la Bursa de Valori București. La plasamentul privat au participat 102 investitori, subscrierea medie fiind de peste 100.000 de lei. În timpul plasamentului, au fost subscribe 115.000 de obligațiuni corporative cu o valoare nominală de 100 de lei și o scadență de 5 ani. Rata dobânzii anuale, plătită semestrial, este de 8,5%.

Pe 5 iunie 2020, obligațiunile corporative au fost admise la tranzacționare pe segmentul SMT al Bursei de Valori București, sub simbolul NRF25. Între prima zi de tranzacționare a obligațiunilor NRF25 și 30 iunie 2020, au fost efectuate 311 tranzacții cu 9.162 de obligațiuni în valoare totală de 961.996,50 lei. Plata primului cupon, în valoare de 4.2384 lei brut/obligațiune, a fost efectuată la data de 27 iulie 2020 în conturile deținătorilor de obligațiuni înregistrați în Registrul Obligarilor la data de referință 13 iulie 2020.

## 1.7 Tranzacții intra-grup în primul semestru din 2020

În perioada raportată, între 01.01.2020 și 30.06.2020, Norofert SA a efectuat următoarele tranzacții intra-grup, cu companiile fiice Norofert Fitofarma SRL și Norofert Organics SRL ca parte a desfășurării normale a activității. Valoarea totală a tranzacțiilor intra-grup în primul semestru 2020 a fost de 1.895.234 lei.

Parte afiliată	Natura relației	Natura tranzacției	Valoarea acumulată a tranzacțiilor în S1
Norofert Fitofarma SRL	Entitate afiliată	Venituri din vânzarea de bunuri și produse finite	1.730.128 lei, din care vânzările către Norofert SA au fost de 1.290.090 lei
Norofert Organics SRL	Entitate afiliată	Venituri din vânzarea de bunuri și produse finite / cheltuieli de închiriere	165.105 lei, din care vânzările către Norofert SA au fost de 89.869 lei

Pe parcursul semestrului I din 2020, Grupul s-a străduit să mute toate activitățile principale pe compania-mamă, Norofert SA pentru a simplifica structura financiară a activității. Intenția conducerii este să înceapă în cursul S2 2020 procesul de închidere a Norofert Fitofarma SRL, urmată de închiderea Norofert Organics SRL în cursul anului 2021, deoarece nu există avantaje fiscale sau comerciale ale divizării activității în mai multe entități. În acest sens, conducerea a solicitat oferte auditorilor pentru asistență în acest proces și de îndată ce se va lua o decizie la nivelul Consiliului de Administrație privind etapele, compania va emite acționarilor un raport curent în care va detalia acționarilor procesul.

În S1 2020, Norofert Group nu a efectuat nicio tranzacție cu părți afiliate peste limita echivalentului în lei a 50.000 EUR, conform prevederilor art. 82 din Legea nr. 24/2017.

## 1.8 Schimbări care afectează capitalul și administrarea emitentului

În primul semestru 2020 nu au existat modificări privind drepturile deținătorilor de valori mobiliare emise.

În S1 2020 emitentul nu s-a aflat în imposibilitatea de a-și respecta obligațiile financiare.

## II. Analiza rezultatelor financiare

Toate valorile prezentate mai jos sunt exprimate în lei (RON).

### 5.1. Bilanț

#### POZIȚIA FINANCIARĂ CONSOLIDATĂ A GRUPULUI NOROFERT

Indicatori de bilanț (RON) – valori consolidate la nivel de grup	30/06/2020	30/06/2019	Evoluție (%)
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>2.464.756</b>	<b>584.602</b>	<b>322%</b>
Imobilizări necorporale	836	-	-
Imobilizări corporale	1.846.807	333.369	454%
Imobilizări financiare	75.550	9.002	739%
Imobilizări în curs de investiție	541.563	242.231	124%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>34.191.253</b>	<b>10.168.197</b>	<b>236%</b>
<b>Stocuri</b>	<b>5.657.151</b>	<b>2.422.449</b>	<b>134%</b>
Materii prime și materiale consumabile	1.195.299	1.261.139	-5%
Obiecte de inventar	8.832	-	-
Produce finite	1.758.144	-	-
Mărfuri	2.595.921	1.099.823	136%
Ambalaje	(4.450)	14.772	-130%
Avansuri achiziție de stocuri	103.405	46.715	121%
<b>Creanțe</b>	<b>26.790.810</b>	<b>8.016.294</b>	<b>234%</b>
Creanțe comerciale	24.350.548	6.789.544	259%
Creanțe cu societăți afiliate	-	-	-
Alte active	2.440.262	1.226.750	99%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>1.743.292</b>	<b>(270.546)</b>	<b>744%</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>29.789</b>	<b>1.574</b>	<b>1793%</b>
<b>Total activ</b>	<b>36.685.798</b>	<b>10.754.373</b>	<b>241%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>6.754.528</b>	<b>5.988.154</b>	<b>13%</b>
Furnizori terți	5.387.734	5.181.944	4%
Datorii bancare	-	358.558	-100%
Datorii față de acționari	28.000	18.000	56%
Alte datorii pe termen scurt	1.338.794	429.652	212%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>12.836.002</b>	<b>164.878</b>	<b>7685%</b>
Datorii bancare	186.307	-	-
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	-	-
Leasing financiar	1.149.695	164.878	597%
<b>Provizioane</b>	<b>-</b>	<b>387.167</b>	<b>-100%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>44.654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>19.635.184</b>	<b>6.540.199</b>	<b>200%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>17.050.615</b>	<b>4.214.176</b>	<b>305%</b>
Capital subscris și vărsat	3.209.976	3.800	84373%
Prime de capital	6.458.456	-	-
Rezerve legale	154.359	760	20210%



Alte rezerve	8.240	8.240	0%
Profitul/(pierderea) reportată	3.788.490	4.464.649	-15%
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar	3.431.094	(263.274)	1403%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>36.685.799</b>	<b>10.754.375</b>	<b>241%</b>

## POZIȚIA FINANCIARĂ INDIVIDUALĂ A NOROFERT SA

Indicatori de bilanț (RON) – Norofert SA	30/06/2020	30/06/2019	Evoluție (%)
<b>Active imobilizate, din care:</b>	<b>1.438.143</b>	<b>580.133</b>	<b>148%</b>
Imobilizări necorporale	805	-	-
Imobilizări corporale	780.625	328.900	137%
Imobilizări financiare	115.150	9.002	1179%
Imobilizări în curs de investiție	541.563	242.231	124%
<b>Active circulante, din care:</b>	<b>30.640.805</b>	<b>5.769.480</b>	<b>431%</b>
<b>Stocuri</b>	<b>4.432.943</b>	<b>1.315.504</b>	<b>237%</b>
Materii prime și materiale consumabile	1.098.250	1.261.139	-13%
Obiecte de inventar	7.931	-	-
Produse finite	1.137.845	-	-
Mărfuri	2.090.746	-	-
Ambalaje	(5.234)	7.650	-168%
Avansuri achiziție de stocuri	103.405	46.715	121%
<b>Creanțe</b>	<b>25.128.263</b>	<b>4.896.084</b>	<b>413%</b>
Creanțe comerciale	19.933.588	2.861.582	597%
Creanțe cu societăți afiliate	3.017.798	1.215.252	148%
Alte active	2.176.877	819.250	166%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	<b>1.079.599</b>	<b>(442.108)</b>	<b>344%</b>
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>19.252</b>	<b>1.574</b>	<b>1123%</b>
<b>Total activ</b>	<b>32.098.200</b>	<b>6.351.187</b>	<b>405%</b>
<b>Datorii curente, din care:</b>	<b>7.728.470</b>	<b>5.167.166</b>	<b>50%</b>
Furnizori terți	4.710.246	4.075.938	16%
Datorii cu societățile afiliate	1.783.074	506.722	252%
Datorii bancare	-	358.558	-100%
Alte datorii pe termen scurt	1.235.150	225.948	447%
<b>Datorii pe termen lung, din care:</b>	<b>11.993.103</b>	<b>164.878</b>	<b>7174%</b>
Datorii bancare	186.307	-	-
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	-	-
Leasing financiar	306.796	164.878	86%
<b>Provizioane</b>	<b>-</b>	<b>387.167</b>	<b>-100%</b>
<b>Venituri în avans</b>	<b>44.654</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>Total Datorii</b>	<b>19.766.227</b>	<b>5.719.211</b>	<b>246%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>12.331.973</b>	<b>631.976</b>	<b>1851%</b>
Capital subscris și vărsat	3.209.576	3.400	94299%
Prime de capital	6.458.456	-	-
Rezerve legale	146.359	680	21423%

Alte rezerve	8.240	8.240	0%
Profitul/(pierderea) reportată	(1.849.481)	513.994	-460%
Profitul/(pierderea) exercițiului financiar	4.358.823	105.662	4025%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>32.098.200</b>	<b>6.351.187</b>	<b>405%</b>

## 5.2. Cont de Profit & Pierderi

### CONTUL CONSOLIDAT DE PROFIT & PIERDERI AL GRUPULUI NOROFERT

Indicatori cont de profit și pierdere (RON) – valori consolidate la nivel de grup	30/06/2020	30/06/2019	Evoluție (%)
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>15.889.952</b>	<b>2.283.656</b>	<b>596%</b>
Cifra de afaceri	14.379.303	2.427.453	492%
Variația stocurilor	1.170.657	(143.797)	914%
Alte venituri din exploatare	339.992	-	-
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>11.380.549</b>	<b>2.443.246</b>	<b>366%</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	5.671.133	1.477.494	284%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.211.597	(291.310)	516%
Cheltuieli privind mărfurile	4.402.372	1.750.087	152%
Alte cheltuieli materiale	57.164	18.717	205%
Cheltuieli cu personalul	2.206.500	391.197	464%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	286.815	55.118	420%
Alte cheltuieli de exploatare	3.216.101	519.437	519%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>4.509.403</b>	<b>(159.590)</b>	<b>2926%</b>
Venituri financiare	146.256	31.266	368%
Cheltuieli financiare	464.834	57.510	708%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(318.578)</b>	<b>(26.244)</b>	<b>1114%</b>
Venituri totale	16.036.208	2.314.922	593%
Cheltuieli totale	11.845.383	2.500.756	374%
<b>Rezultat brut</b>	<b>4.190.825</b>	<b>(185.834)</b>	<b>2355%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	759.731	77.440	881%
<b>Rezultat net</b>	<b>3.431.094</b>	<b>(263.274)</b>	<b>1403%</b>

### CONTUL INDIVIDUAL DE PROFIT & PIERDERI AL NOROFERT SA

Indicatori cont de profit și pierdere (RON) – Norofert SA	30/06/2020	30/06/2019	Evoluție (%)
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	<b>15.785.237</b>	<b>2.534.781</b>	<b>523%</b>
Cifra de afaceri	14.890.036	2.678.578	456%
Variația stocurilor	555.209	(143.797)	486%
Alte venituri din exploatare	339.992	-	-
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	<b>10.368.060</b>	<b>2.335.028</b>	<b>344%</b>
Cheltuieli cu materialul, din care:	5.344.447	1.581.010	238%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.946.605	(367.880)	629%
Cheltuieli privind mărfurile	3.340.678	1.922.761	74%
Alte cheltuieli materiale	57.164	26.129	119%

Cheltuieli cu personalul	1.846.859	328.620	462%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	127.670	55.118	132%
Alte cheltuieli de exploatare	3.049.084	370.280	723%
<b>Rezultat operațional</b>	<b>5.417.177</b>	<b>199.753</b>	<b>2612%</b>
Venituri financiare	146.256	31.266	368%
Cheltuieli financiare	457.767	57.455	697%
<b>Rezultat financiar</b>	<b>(311.511)</b>	<b>(26.189)</b>	<b>1089%</b>
Venituri totale	15.931.493	2.566.047	521%
Cheltuieli totale	10.825.827	2.392.483	352%
<b>Rezultat brut</b>	<b>5.105.666</b>	<b>173.564</b>	<b>2842%</b>
Impozitul pe profit/alte impozite	746.843	67.902	1000%
<b>Rezultat net</b>	<b>4.358.823</b>	<b>105.662</b>	<b>4025%</b>

### 5.3. Flux de numerar - Norofert SA

Denumirea elementului	Nr. Rd	Perioada 01.01.2020- 30.06.2020	Perioada 01.01.2019- 30.06.2019
A	B	1	1
<b>ACTIVITATI DE EXPLOATARE</b>			
Profit net + rezultat reportat din corectare erori contabile	1	4.358.823	105.662
<b>Ajustări pentru:</b>			
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale si necorporale	2	127.670	55.118
Cheltuieli/(Venituri) cu ajustări pentru deprecierea activelor circulante	3	-	-
Ajustări privind provizioanele pentru riscuri si cheltuieli	4	-	-
Cheltuieli cu donațiile acordate	5	164	85
Venituri din dobânzi si alte venituri financiare	6	(146.256)	(31.266)
Cheltuieli cu dobânzile si alte cheltuieli financiare	7	457.766	57.456
<b>Flux de numerar înainte de modificările fondului de rulment (rd. 1 la 7)</b>	<b>8</b>	<b>4.798.167</b>	<b>187.055</b>
Micșorare/(Majorare) - clienți si alte conturi asimilate	9	(8.061.770)	(1.461.723)
Micșorare/(Majorare) a stocurilor	10	(1.786.909)	(400.790)
(Micșorare)/Majorare - furnizori si conturi asimilate	11	(2.563.867)	1.234.891
(Micșorare)/Majorare - alte datorii	12	(353.534)	(40.223)
<b>Flux de numerar rezultat din exploatare (rd.8 la 12)</b>	<b>13</b>	<b>(7.967.913)</b>	<b>(480.790)</b>
Încasări din dobânzi	14	-	-
(Creșterea) / Descreșterea neta in numerarul restricționat	15	-	-
<b>Flux de numerar net obținut in exploatare (rd. 13 la 15)</b>	<b>16</b>	<b>(7.967.913)</b>	<b>(480.790)</b>
<b>ACTIVITATEA DE INVESTITII</b>			
Plata in numerar pentru achiziționare de terenuri si alte active pe termen lung	17	(1.848.028)	-
Încasări din vânzarea imobilizărilor	18	271.207	-
Încasări din rambursarea împrumuturilor acordate altor entități	19	452.190	1.508.280



Încasări din subvenții pentru investiții	20	31.487	-
Plăți din acordarea de împrumuturi altor entități	21	(1.641.143)	(1.015.406)
<b>Flux de numerar net utilizat in activitățile de investiție (rd. 17 la 21)</b>	<b>22</b>	<b>(2.734.287)</b>	<b>492.874</b>
<b>ACTIVITATI FINANTARE</b>			
Subvenții acordate	23	-	-
Rambursări din credite bancare	24	(17.660)	(508.216)
Încasări din credite bancare	25	173.312	-
Încasări din emisiunea de obligațiuni	26	11.500.000	-
Încasări din dividende	27	-	-
<b>Flux de numerar net utilizat in activități de finanțare (rd. 23 la 27)</b>	<b>28</b>	<b>11.655.652</b>	<b>(508.216)</b>
Creșterea neta/(scăderea) in disponibilitățile bănești si alte lichidități (rd. 16+22+28)	29	953.452	(496.132)
Disponibilități bănești si alte lichidități la începutul anului	30	126.147	54.024
<b>Disponibilități bănești si alte lichidități la sfârșitul perioadei (rd. 29+30)</b>	<b>31</b>	<b>1.079.599</b>	<b>(442.108)</b>

## III. Riscuri și așteptări cu privire la S2 2020

### 3.1. Riscuri

**COVID-19 ȘI RISCUL UNEI REVENIRI LA STAREA DE URGENȚĂ:** Izbucnirea pandemiei de COVID-19 și introducerea ulterioară a stării de urgență în România pentru o perioadă de 2 luni, între martie și mai 2020, a avut un impact minim asupra activității Norofert din prima jumătate a anului 2020. Performanța financiară a companiei nu a fost afectată semnificativ, deoarece vânzările în sectorul agricol au continuat ca de obicei. Compania a luat toate măsurile necesare pentru a-și proteja angajații și clienții și pentru a asigura continuitatea activităților, inclusiv lucrul de acasă pentru personalul administrativ în timpul stării de urgență, menținerea unei distanțe sociale recomandate și măsuri de dezinfectare pentru tot personalul fabricii și monitorizarea constantă a situației pentru a asigura sănătatea și siguranța tuturor părților interesate. Nu au existat cazuri de COVID-19 în rândul personalului Norofert în S1 2020, și ca rezultat nu au existat întreruperi semnificative ale producției sau activității de vânzări.

Cu toate acestea, la momentul redactării acestui raport, România se confruntă cu cel mai mare număr zilnic de cazuri de COVID-19 din Europa. Există riscul ca unii membri ai echipei ar putea contacta virusul COVID-19 și, în consecință, o parte din personal va fi nevoit să intre în carantină sau în izolare. În plus, în cazul în care starea de urgență ar fi reintrodusă în toamnă în România, acest lucru ar putea avea impact asupra producției, vânzărilor și activității de livrare pentru campania de toamnă. Astfel, conducerea este conștientă de riscul aferent impactului pe care COVID-19 l-ar putea avea asupra rezultatelor financiare înregistrate de Norofert în perioada S2 2020, în special dacă, activitatea de producție și vânzări va trebui oprită pentru o anumită perioadă.

Întrucât compania este în prezent în proces de a-și stabili prezența pe piața americană din statul Ohio, conducerea consideră că este important să sublinieze aici că numărul tot mai mare de cazuri de COVID-19 din Statele Unite ar putea avea un anumit impact asupra planurilor de expansiune. Deja în prima jumătate a anului 2020, procesul de înființare a filialei, Norofert USA, LLC, precum și autorizarea primelor 4 produse cu Departamentul pentru Agricultură din Ohio, Secția Reglementarea Pesticidelor din Industria Plantelor, SUA a durat mult mai mult din cauza pandemiei. Totuși, la momentul întocmirii acestui raport, conducerea se așteaptă ca vânzările primelor produse pe piața americană, în statul Ohio mai exact, să aibă loc pe parcursul campaniei din toamna anului 2020. Managementul va monitoriza cu atenție modul în care va evolua situația din SUA în lunile următoare pentru a atenua orice risc posibil care ar putea apărea. Cu toate acestea, investitorii sunt rugați să fie conștienți de riscurile asociate cu impactul negativ al unei potențiale reveniri la starea de urgență în România sau în statul Ohio, SUA, asupra realizării planului de dezvoltare a afacerilor.

**RISCUL CU SECETA:** În prima jumătate a anului 2020, seceta severă a afectat sectorul agricol românesc. Seceta afectează indirect și Norofert, deoarece în cazul în care fermierii cărora Norofert le-a vândut produse își pierd culturile, există posibilitatea ca aceștia să nu își poată îndeplini obligațiile contractuale și să plătească creanțele restante. Compania este expusă riscului de credit, având în vedere că natura specifică a activității și modelul de afaceri implică creditarea clienților pentru o perioadă cuprinsă între 180 și 360 de zile. Pentru a reduce expunerea la riscul de neplată a creanțelor specifice sectorului, Norofert a adoptat o politică atentă de selecție a clienților, excluzând fermierii mici fără un istoric de buni platnici și s-a concentrat în schimb pe fermierii mari din agricultura ecologică și convențională. În urma evaluării realizate, clienții pot beneficia de o limită de credit, cu ajutorul căreia pot achiziționa produse din portofoliul Norofert. Această activitate de evaluare este desfășurată de Departamentul de Risc al Norofert, care a fost înființat în iulie 2019.

Departamentul de Risc din cadrul companiei face o evaluare detaliată a fiecărui client trimis spre aprobare de către echipa de vânzări din teren. Rolul departamentului este de a reduce riscul de finanțare prin politici de risc adaptate liniilor Norofert Karisma și Organics. Politica de risc se bazează pe definirea unui set de criterii de evaluare, criterii care țin cont de o evaluare corectă a solvabilității clientului din punct de vedere comercial (tip de partener, tip de cultură, suprafață de lucru, istoric), legal (litigiu) și financiar (cifră de afaceri, număr de angajați,

incidente CRC, stocuri etc.). Finanțarea sau acordarea unei limite de credit se realizează pe baza criteriilor menționate mai sus, fiecare limită de credit fiind garantată prin instrumente de garanție sau garanții suplimentare solicitate în urma efectuării analizei clientului. Procesul de monitorizare a clienților ajută la identificarea posibilelor situații sau modificări din punct de vedere juridic și financiar care pot interveni în activitatea clientului cărui i s-a acordat linia de credit. Aceste situații pot duce la modificarea deciziei de finanțare. Procesul de monitorizare se realizează din momentul acordării liniei de credit până la momentul încasării creanțelor. Procedura de colectare a datoriilor este structurată pe perioade specifice care permit atât colectarea pe cale amiabilă, cât și executarea garanțiilor, dacă este cazul. Toate aceste activități incluse în procedura de risc permit o evaluare cât mai exactă a solvabilității clientului în momentul solicitării finanțării și a capacității sale viitoare de plată, astfel încât decizia de finanțare să fie luată în condiții de zero risc în ceea ce privește recuperarea la termen a finanțării oferite clientului.

Cu toate acestea, chiar și cu această evaluare atent efectuată de către Departamentul de Risc, există totuși riscul unei pierderi financiare ca urmare a încălcării obligațiilor contractuale de către un client care a achiziționat produse Norofert, aspect ce trebuie luat în considerare, mai ales în contextul unui an dificil cum este 2020.

Investitorii ar trebui să ia în considerare că riscurile prezentate mai sus sunt cele mai semnificative riscuri pentru S2 2020 de care compania este conștientă la momentul redactării acestui raport. Cu toate acestea, riscurile prezentate în această secțiune nu includ în mod necesar toate riscurile asociate cu activitatea emitentului, iar compania nu poate garanta că include toate riscurile relevante. Pot exista și alți factori de risc și incertitudini despre care compania nu este conștientă la momentul pregătirii acestui raport și care pot modifica în viitor rezultatele reale, condițiile financiare, performanțele și realizările emitentului și pot duce la scăderea prețului acțiunilor companiei. De aceea, investitorii sunt încurajați să efectueze verificări prealabile pentru a-și pregăti propria evaluare a oportunităților de investiții. În plus, conducerea recomandă investitorilor să parcurgă lista completă a riscurilor la care Norofert este supusă, inclusă în Raportul anual 2019, disponibil aici: <https://norofert.ro/investors/financial-results/>.

### 3.2 Așteptări pentru S2 2020

A doua jumătate a anului 2020 va avea două perioade de vânzare distincte:

- Campania de vânzări din toamna anului 2020, ce se desfășoară între 1.08.2020 și 15.09.2020, pe parcursul căreia sunt vândute inputuri agricole pentru cultivarea grâului și a rapiței;
- Campania de pre-vânzare pentru primăvara anului 2021, ce se desfășoară între 15.10.2020 și 30.11.2020, în cadrul căreia vor fi vândute pachete care conțin semințe și produse Norofert pentru cultivarea porumbului și a floarei soarelui.

Pentru campania de toamnă, conducerea se așteaptă la o creștere a vânzărilor cu 30% față de S2 2019. La momentul publicării acestui raport, prognozele meteo sunt favorabile pentru plantarea grâului și a rapiței. Pentru primăvara 2021, conducerea preferă să fie rezervată în a efectua previziuni, însă se așteaptă la o creștere a precomenzilor pentru pachetele de floarea soarelui și porumb, comparativ cu S2 2019.

Pentru a susține efortul de vânzare al echipelor sale, Norofert va continua și în toamnă campania de promovare a produselor companiei prin loturi demonstrative. De asemenea, Norofert a semnat un contract de colaborare cu SCDP Băneasa pentru a folosi platforma lor tehnologică din Moara Domnească, lângă București, pentru a prezenta principalele produse ale companiei cât și soiuri de grâu prin loturi demonstrative științifice.

Mai mult, procesul de extindere și îmbunătățire a capacității Norofert de producție va continua în această toamnă, odată cu construirea unei noi linii de mare capacitate pentru producția de îngrășăminte de sol. Acest lucru va spori capacitatea actuală de producție a granulelor și a peleților până la 4 camioane pe zi și va permite crearea de noi produse care să depășească standardele actuale ale pieței.

În raportul financiar din 2019, conducerea a menționat că în anul respectiv, majoritatea profitului a fost generată de campania de primăvară, când pachetele sunt vândute la marje mai mari, în timp ce în perioada campaniei de

toamnă, marjele erau foarte mici. Acest model de afaceri nu se mai aplică și astfel, investitorii se pot aștepta la o marjă de profit mai mare decât cea înregistrată de Norofert în S2 2019, în timpul campaniei de toamnă.

Situația specifică anul trecut a fost cauzată de faptul că, în S2 2019, Norofert a lansat o nouă linie de produse pentru agricultura convențională, Karisma, care a necesitat eforturi speciale de marketing și promovare în rândul fermierilor care practică agricultura convențională. Acest lucru s-a tradus prin vânzarea produselor noastre cu reduceri semnificative, cu o marjă de profit neobișnuit de scăzută pentru Norofert. Această strategie a funcționat însă foarte bine pentru promovarea gamei Karisma, reușind astfel să îi construim o bună recunoaștere pe piața românească. Karisma are în prezent reputație și poate fi vândută la marje bune, și, în plus, pachetele speciale pentru campania de toamnă care în S2 2019 conțineau și produse terțe, vor conține acum doar produse Norofert.

Prin urmare, conducerea își menține obiectivul stabilit pentru profit pentru anul acesta, inclus în bugetul pentru 2020, aprobat de acționari în aprilie 2020.



## IV. Declarația conducerii

Subsemnatul **Popescu Vlad Andrei**, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Norofert SA, companie cu sediul în București, sector 5, Str. Petrache Poenaru Nr. 26, Camera 8, CUI 12972762, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/4222/2000, confirmă, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare interimare consolidate simplificate neauditate pentru perioada de șase luni încheiată la 30 iunie 2020 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Norofert 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 2020 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare consolidate ale companiei.

CEO & Președinte al Consiliului de Administrație

Vlad Andrei Popescu

## Anexă: Modificări ale Actului Constitutiv

În primul semestru 2020, în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor, capitalul social al Norofert a fost majorat. Mai jos prezentăm rezoluția de aprobare a acestei decizii, care poate fi accesată integral aici: <https://norofert.ro/investors/general-shareholders-meeting/>. Actualul Act Constitutiv pot fi accesat aici: <https://norofert.ro/investors/corporate-governance/>.

### HOTĂRÂREA ADUNĂRII GENERALE ORDINARE A ACȚIONARILOR

societății

**NOROFERT S.A.**

Nr. 1 din data de 28.04.2020

Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ("AGEA") societății **NOROFERT S.A.**, o societate pe acțiuni având sediul social în București, str. Petrache Poenaru nr. 26, cam. 8, sector 5, înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului de pe lângă Tribunalul București cu număr de ordine J40/4222/2000 și cod unic de înregistrare 12972762 („**Societatea**”), a avut loc la data de 28.04.2020, ora 10:00 am, cu respectarea prevederilor actului constitutiv al Societății privind cerințele de cvorum și validitate și în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990 privind societățile („Legea Societăților”), Legii nr. 24/2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, cu modificările și completările ulterioare.

Ședința AGEA a fost convocată de către Consiliul de Administrație al Societății prin convocatorul publicat în Monitorul Oficial al României, Partea a IV-a, nr. 1193 din data de 27 martie 2020, în publicația Financial Intelligence din data de 26 martie 2020 și pe website-ul Societății la adresa [www.norofert.ro/investitori/](http://www.norofert.ro/investitori/), având ordinea de zi prezentată în convocator („**Ordinea de zi**”).

La ședință au participat acționari ai Societății la data de referință de 16.04.2020 stabilită în convocator.

### ACȚIONARI PREZENȚI (PERSONAL, PRIN REPREZENTARE CU ÎMPUTERNICIRE GENERALĂ SAU SPECIALĂ SAU PRIN INTERMEDIUL VOTULUI PRIN CORESPONDENȚĂ) AU ADOPTAT URMĂTOARELE HOTĂRÂRI:

#### I. Cu privire la punctul 1 de pe Ordinea de zi

În prezența acționarilor reprezentând 71,6453% din numărul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând 100% din voturile deținute de acționarii prezenți (inclusiv acționarii care au votat prin corespondență) sau reprezentați (neexistând abțineri sau voturi împotriva):

Se aprobă majorarea capitalului social al Societății cu suma de 2.407.182 lei, prin emisiunea unui număr de 6.017.955 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,4 lei/acțiune în beneficiul tuturor acționarilor înregistrați în Registrul Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare stabilită de AGEA. Repartizarea acțiunilor nou emise se va face după formula trei acțiuni nou emise pentru fiecare acțiune deținută. Majorarea capitalului social se va realiza prin capitalizarea sumei de 2.407.182 lei din profitul de repartizat aferent anului 2019.

În urma majorării, capitalul social total al Societății va fi în valoare de 3.209.576 lei, divizat în 8.023.940 de acțiuni nominative.

Prin operațiunea de majorare de capital social se are în vedere recompensarea investitorilor cu acțiuni fără a aduce sume de bani, prin capitalizarea unei părți din profiturile nete ale Societății aferente anului 2019. În acest

mod, profitul este păstrat de către Societate și investit în activitate, fiind folosit pentru cheltuieli care urmăresc creșterea valorii afacerii, în timp ce investitorii vor fi recompensați, pentru contribuția lor, cu acțiuni ale Societății.

## **II. Cu privire la punctul 2 de pe Ordinea de zi**

În prezența acționarilor reprezentând 71,6453% din numărul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând 100% din voturile deținute de acționarii prezenți (inclusiv acționarii care au votat prin corespondență) sau reprezentați (neexistând abțineri sau voturi împotriva):

Pentru scopul hotărârii de mai sus, se aprobă data de înregistrare de 17.07.2020, data ex-date de 16.07.2020 și data plății de 20.07.2020.

## **III. Cu privire la punctul 5 de pe Ordinea de zi**

În prezența acționarilor reprezentând 71,6453% din numărul drepturilor de vot, cu votul afirmativ al acționarilor reprezentând 100% din voturile deținute de acționarii prezenți (inclusiv acționarii care au votat prin corespondență) sau reprezentați (neexistând abțineri sau voturi împotriva):

Se aprobă autorizarea și împuternicirea Președintelui Consiliului de Administrație al Societății, cu drept de substituie/subdelegare, în vederea semnării oricăror documente (inclusiv hotărârea AGEA și actul constitutiv actualizat al Societății) și întreprinderii oricăror formalități necesare în vederea implementării, depunerii, înregistrării și publicării hotărârii AGEA și/sau a operațiunilor aprobate prin aceasta, inclusiv reprezentarea Societății în fața oricăror autorități în acest scop.

Bifati numai  
dacă  
este cazul:
 Mari Contribuabili care depun bilanțul la Bucuresti  
 Sucursala  
 GIE - grupuri de interes economic  
 Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

 An  Semestru Anul **2020**

Suma de control 3.209.576

Entitatea NOROFERT SA

Adresa

Județ Bucuresti Sector Sector 5 Localitate BUCURESTI

Strada PETRACHE POENARU Nr. 26 Bloc Scara Ap. Telefon 0214231240

Număr din registrul comerțului J40/4222/2000 Cod unic de inregistrare 1 2 9 7 2 7 6 2

Forma de proprietate

35--Societati cu raspundere limitata

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice

 **Raportari contabile semestriale**
 Entități mijlocii, mari si entități de interes public

 Entități mici

 Microentități

 Entități de interes public

?

 1. entitățile care au optat pentru un **exercițiu financiar diferit de anul calendaristic**, cf.art. 27 din *Legea contabilității nr. 82/1991*

**Raportare contabilă la data de 30.06.2020 întocmită de entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, coroborat cu art.3 din OMFP nr. 2.206/ 2020 și care în exercițiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 220.000 lei.**

**F10 - SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII**

**F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

**F30 - DATE INFORMATIVE**

**Indicatori :**

Capitaluri - total	12.331.973
Capital subscris	3.209.576
Profit/ pierdere	4.358.823

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

POPESCU VLAD-ANDREI

Numele si prenumele

ABS FINANCIAL BUCHAREST SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura \_\_\_\_\_

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional

13467/2016

Cosmin-Stefan  
Dumitrascu

Semnat digital de Cosmin-  
Stefan Dumitrascu  
Data: 2020.08.31 11:51:40  
+03'00'

Semnătura electronica

Formular VALIDAT



## SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

Cod 10

la data de 30.06.2020

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMFP nr.2206 / 2020	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2020	30.06.2020
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct.201+203+205+206+2071+4094 +208-280-290 - 4904)	01	01		805
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE(ct.211+212+213+214+215+216+217+223+224 +227+231+235+4093-281-291-2931-2935 - 4903)	02	02	810.233	1.322.188
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct.261+262+263+265+267* - 296* )	03	03	98.201	115.150
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03)	04	04	908.434	1.438.143
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>				
<b>I. STOCURI</b> (ct.301+302+303+321+322+/-308+323+326+327+328+331+332 +341+345+346+347+/-348+351+354+356+357+358+361+/-368+371+/-378 +381+/-388+4091- 391- 392-393-394-395-396-397-398 - din ct.4428 - 4901)	05	05	2.646.033	4.432.944
<b>II.CREANȚE</b>				
1. (ct.267*-296*+4092+411+413+418+425+4282+431**+436**+437**+4382 +441**+4424+din ct.4428**+444**+445+446**+447**+4482+451**+453** +456**+4582+461+4662+473** - 491 - 495 - 496 - 4902 +5187)	06	06a (301)	17.092.359	25.128.263
2. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	07	06b (302)		
TOTAL (rd. 06a+06b)	08	06	17.092.359	25.128.263
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct.501+505+506+507+ 508*+5113+5114-591-595-596-598)	09	07		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct.508* + 5112+512+531+532+541+542)	10	08	126.147	1.079.599
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 05 + 06 + 07 + 08)	11	09	19.864.539	30.640.806
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.11+12)</b>	12	10	48.309	19.252
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 471*)	13	11	48.309	19.252
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 471*)	14	12		
<b>D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN</b> (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+457 +4581+462+4661+473***+509+5186+519)	15	13	10.475.029	7.728.471
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd.09+11-13-20-23-26)</b>	16	14	9.416.497	22.886.933
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd.04 +12+14)</b>	17	15	10.324.931	24.325.076
<b>G. DATORII:SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN</b> (ct.161+162+166+167+168-169+269+401+403+404+405+408+419 +421+423+424+426+427+4281+431***+436***+437***+4381+441***+4423 +4428***+444***+446***+ 447***+4481+451***+453*** +455+456***+4581 +462+4661+473***+509+5186+519)	18	16	127.980	11.993.103
<b>H. PROVIZIOANE (ct. 151)</b>	19	17		
<b>I. VENITURI IN AVANS (rd. 19 + 22 + 25 + 28)</b>	20	18	21.322	44.654
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475), (rd.20+21)	21	19	21.322	44.654
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 475*)	22	20	21.322	44.654
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 475*)	23	21		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.23+24)	24	22		

Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	25	23		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	26	24		
<b>3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478) (rd.26+27)</b>	27	25		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 478*)	28	26		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 478*)	29	27		
Fondul comercial negativ (ct.2075)	30	28		
<b>J. CAPITAL ȘI REZERVE</b>				
<b>I. CAPITAL (rd. 30+31+32+33+34)</b>	31	29	802.394	3.209.576
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	32	30	802.394	3.209.576
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	33	31		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	34	32		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	35	33		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 1031)	36	34		
<b>II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)</b>	37	35	6.458.456	6.458.456
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)</b>	38	36		
<b>IV. REZERVE (ct.106)</b>	39	37	154.599	154.599
Acțiuni proprii (ct. 109)	40	38		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	41	39		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	42	40		
<b>V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)</b>				
<b>SOLD C (ct. 117)</b>	43	41	0	0
<b>SOLD D (ct. 117)</b>	44	42	0	1.849.481
<b>VI. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFÂRȘITUL PERIOADEI DE RAPORTARE</b>				
<b>SOLD C (ct. 121)</b>	45	43	2.927.181	4.358.823
<b>SOLD D (ct. 121)</b>	46	44		0
Repartizarea profitului (ct. 129)	47	45	145.679	
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 29+35+36+37-38+39-40+41-42+43-44-45)</b>	48	46	10.196.951	12.331.973
Patrimoniul public (ct. 1016)	49	47		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 1)	50	48		
<b>CAPITALURI - TOTAL (rd. 46+47+48) (rd.04+09+10-13-16-17-18)</b>	51	49	10.196.951	12.331.973

Suma de control F10 : 363345220 / 588664844

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

\*\*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

\*\*\*) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1)Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

## ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

POPESCU VLAD-ANDREI

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

## INTOCMIT,

Numele și prenumele

ABS FINANCIAL BUCHAREST SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

13467/2016

**CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE**

la data de 30.06.2020

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMFP nr.2206/ 2020	Nr. rd.	Realizari aferente perioadei de raportare	
			01.01.2019- 30.06.2019	01.01.2020- 30.06.2020
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>
<small>(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)</small>				
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	2.678.578	14.890.035
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	02	1.161.430	14.906.253
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	03	1.566.536	5.495.848
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04	04	49.388	5.512.066
— Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	05	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	06	07		555.209
Sold D	07	08	143.797	
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	08	09	0	0
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	09	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	10	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	11	12	0	0
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	12	13		339.992
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	13	14	0	8.156
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	14	15	0	0
<b>VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)</b>	15	16	2.534.781	15.785.236
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	16	17	-364.680	1.852.133
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	17	18	16.584	128.331
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605)	18	19	6.345	23.304
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	19	20	1.982.691	3.365.678
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	20	21	59.930	25.000
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	21	22	328.620	1.846.859
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	22	23	318.185	1.806.292
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	23	24	10.435	40.567
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26 - 27)	24	25	55.118	127.670
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	25	26	55.118	127.670
a.2) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	26	27	0	0
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	27	28	0	0

b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	28	29	0	0
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	29	30	0	0
<b>11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 37)</b>	<b>30</b>	<b>31</b>	<b>370.279</b>	<b>3.049.085</b>
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	31	32	350.899	2.702.768
11.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale(ct. 635 + 6586*)	32	33	824	38.631
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33	34	0	0
11.4 Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	34	35	0	0
11.5. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	35	36	0	0
11.6. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	36	37	18.556	307.686
— Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
Ajustări privind provizioanele ( <b>rd. 40 - 41</b> )	37	39	0	0
- Cheltuieli (ct.6812)	38	40	0	0
- Venituri (ct.7812)	39	41	0	0
<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 17 la 20 - 21+22+25+28+31+ 39)</b>	<b>40</b>	<b>42</b>	<b>2.335.027</b>	<b>10.368.060</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit ( <b>rd. 16 - 42</b> )	41	43	199.754	5.417.176
- Pierdere ( <b>rd. 42 - 16</b> )	42	44	0	0
12. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	43	45	0	0
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	44	46	0	0
13. Venituri din dobânzi (ct. 766)	45	47	0	793
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46	48	0	0
14. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	47	49	0	0
15. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	48	50	31.266	145.463
- din care, venituri din alte imobilizări financiare ( ct. 7615)	49	51	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)</b>	<b>50</b>	<b>52</b>	<b>31.266</b>	<b>146.256</b>
16. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante ( <b>rd. 54 - 55</b> )	51	53	0	0
- Cheltuieli (ct.686)	52	54	0	0
- Venituri (ct.786)	53	55	0	0
17. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	54	56	33.538	426.251
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	55	57	0	0
18. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	56	58	23.918	31.515
<b>CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)</b>	<b>57</b>	<b>59</b>	<b>57.456</b>	<b>457.766</b>
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit ( <b>rd. 52 - 59</b> )	58	60	0	0
- Pierdere ( <b>rd. 59 - 52</b> )	59	61	26.190	311.510



<b>VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)</b>	60	62	2.566.047	15.931.492
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)</b>	61	63	2.392.483	10.825.826
19. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	62	64	173.564	5.105.666
- Pierdere (rd. 63 - 62)	63	65	0	0
20. Impozitul pe profit (ct.691)	64	66	67.902	746.843
21. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	65	67	0	0
22. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	66	68	0	0
<b>23. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:</b>				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68)	67	69	105.662	4.358.823
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64)	68	70	0	0

Suma de control F20 : 146595396 / 588664844

\*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 22 (cf.OMFP 2206/ 2020)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 32 (cf.OMFP 2206/ 2020)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

## ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

POPESCU VLAD-ANDREI

Semnătura \_\_\_\_\_

## INTOCMIT,

Numele si prenumele

ABS FINANCIAL BUCHAREST SRL

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnătura \_\_\_\_\_

Formular  
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

13467/2016

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

<b>I. Date privind rezultatul inregistrat</b>	Nr.rd. OMFP nr.2206/ 2020	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	
Unitați care au inregistrat profit	01	01	1		4.358.823	
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02				
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03				
<b>II Date privind platile restante</b>		Nr. rd.	Total, din care:		Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1=2+3</b>		<b>2</b>	<b>3</b>
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04				
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05				
- peste 30 de zile	06	06				
- peste 90 de zile	07	07				
- peste 1 an	08	08				
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09				
- contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariati si alte persoane asimilate	10	10				
- contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11				
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12				
- contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13				
- alte datorii sociale	14	14				
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15				
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16				
Impozite, contributii si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17				
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)				
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18				
<b>III. Numar mediu de salariati</b>		Nr. rd.	30.06.2019		30.06.2020	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>		<b>2</b>	
Numar mediu de salariati	20	19	18		32	
Numarul efectiv de salariati existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	21	20	19		38	
<b>IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante</b>				Nr. rd.	Sume (lei)	
<b>A</b>				<b>B</b>	<b>1</b>	
<b>Redevențe</b> plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:			22	21		
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			23	22		
<b>Redevență</b> minieră plătită la bugetul de stat			24	23		

<b>Redevență</b> petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25	
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> , din care:	27	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27	
Venituri brute din <b>servicii</b> plătite către <b>persoane nerezidente</b> din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29	
<b>Subvenții</b> încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33	
<b>Creanțe restante</b> , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	35	34	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	36	35	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	37	36	
<b>V. Tichete acordate salariaților</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	38	37	27.280
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	39	<sup>37a</sup> (302)	
<b>VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	40	38	
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	41	39	0
- din fonduri publice	42	40	
- din fonduri private	43	41	
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	44	42	0
- cheltuieli curente	45	43	
- cheltuieli de capital	46	44	
<b>VII. Cheltuieli de inovare ***)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>
Cheltuieli de inovare	47	45	
<b>VIII. Alte informații</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	48	46	
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	49	46a (303)	
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	50	46b (304)	
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	51	47	
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	52	47a (305)	
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	53	47b (306)	

Imobilizări financiare, în sume brute <b>(rd. 49+54)</b>	54	48	9.002	75.550
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute <b>(rd. 50 + 51 + 52 + 53)</b>	55	49		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	56	50		
- părți sociale emise de rezidenți	57	51		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți, din care:	58	52		
- dețineri de cel puțin 10%	59	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	60	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute <b>(rd. 55+56)</b>	61	54	9.002	75.550
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	62	55	9.002	75.550
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	63	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	64	57	4.123.549	22.135.730
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	65	58		
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	66	58a (308)		
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	67	59		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	68	60	75.227	38.498
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482), <b>(rd.62 la 66)</b>	69	61	101.141	181.022
- creanțe în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4382)	70	62	835	35.543
- creanțe fiscale în legătura cu bugetul statului (ct.436+441+4424+4428+444+446)	71	63	100.306	145.479
- subvenții de încasat(ct.445)	72	64		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	73	65		
- alte creanțe în legătura cu bugetul statului(ct.4482)	74	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	75	67		896.357
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	76	68		
- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	77	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	78	70		

Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), <b>(rd.72 la 74)</b>	79	71	670.321	1.999.313
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	80	72	106.826	106.826
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	81	73	563.495	1.892.487
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	82	74		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	83	75		
- de la nerezidenti	84	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	85	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	86	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), <b>(rd.79 la 82)</b>	87	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	88	79		
- părți sociale emise de rezidenti	89	80		
- actiuni emise de nerezidenti	90	81		
- obligatiuni emise de nerezidenti	91	82		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	92	83		
Casa în lei și în valută <b>(rd.85+86 )</b>	93	84	6.718	22.779
- în lei (ct. 5311)	94	85	6.718	22.779
- în valută (ct. 5314)	95	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută <b>(rd.88+90)</b>	96	87	177	917.517
- în lei (ct. 5121), din care:	97	88		909.253
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	98	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	99	90	177	8.264
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	100	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, <b>(rd.93+94)</b>	101	92		164
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	102	93		164
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	103	94		
Datorii <b>(rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)</b>	104	95	4.999.351	7.629.088
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica</u> de 1 an) (din ct. 519), <b>(rd .97+98)</b>	105	96		
- în lei	106	97		
- în valută	107	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare</u> sau egală cu 1 an) (din ct. 162), <b>(rd.100+101)</b>	108	99		
- în lei	109	100		



- în valută	110	101		
Credite de la trezoreria statului si dobanzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	111	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) <b>(rd. 104+105)</b>	112	103		
- în lei si exprimate in lei, a caror decontare se face in functie de cursul unei valute	113	104		
- în valută	114	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	115	106	164.878	306.796
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	116	107		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	117	108	4.075.938	6.493.321
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	118	109		
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	119	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	120	110	43.725	157.466
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) <b>(rd.112 la 115)</b>	121	111	71.977	484.927
- datorii in legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	122	112	34.300	108.606
- datorii fiscale in legatura cu bugetul statului (ct.436+441+4423+4428+444+446)	123	113	37.677	376.321
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	124	114		
- alte datorii in legatura cu bugetul statului (ct.4481)	125	115		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	126	116	506.722	
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	127	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	128	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	129	118a (310)		
Sume datorate actionarilor / asociatilor (ct.455), din care:	130	119		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.fizice	131	120		
- sume datorate actionarilor / asociatilor pers.juridice	132	121		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 4661 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) <b>(rd.123 la 127)</b>	133	122	136.111	186.578
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581)	134	123		
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului ) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	135	124	136.111	186.578

- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	136	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	137	126				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	138	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	139	128				
- către nerezidenți	140	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	141	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	142	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	143	130	3.400	3.209.576		
- acțiuni cotate 4)	144	131		3.209.576		
- acțiuni necotate 5)	145	132				
- părți sociale	146	133	3.400			
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	147	134				
Brevete si licențe (din ct.205)	148	135	2.194	2.194		
<b>IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	149	136		23.933		
<b>X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	150	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	151	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	152	139				
<b>XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>		
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>1</b>	<b>2</b>		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	153	140				
<b>XII. Capital social vărsat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>30.06.2019</b>		<b>30.06.2020</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>	<b>Suma (lei)</b>	<b>% 7)</b>
<b>Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)</b>	154	141	3.400	X	3.209.576	X
- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	155	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	156	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	157	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	158	145				
- cu capital integral de stat	159	146				
- cu capital majoritar de stat	160	147				
- cu capital minoritar de stat	161	148				

- deținut de regii autonome	162	149				
- deținut de societăți cu capital privat	163	150				
- deținut de persoane fizice	164	151	3.400	100,00	3.209.576	100,00
- deținut de alte entități	165	152				

<b>XIII. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul reportat</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul reportat	166	152a (312)		
<b>XIV. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
- dividendele interimare repartizate <sup>8)</sup>	167	152b (315)		
<b>XV. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	168	153		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	169	154		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	170	155		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	171	156		
<b>XVI. Venituri obținute din activități agricole *****)</b>		<b>Nr. rd.</b>	<b>Sume (lei)</b>	
<b>A</b>		<b>B</b>	<b>30.06.2019</b>	<b>30.06.2020</b>
Venituri obținute din activități agricole	172	157		

**ADMINISTRATOR,****INTOCMIT,**

Numele si prenumele

POPESCU VLAD-ANDREI

Numele si prenumele

ABS FINANCIAL BUCHAREST SRL

Semnatura \_\_\_\_\_

Calitatea

22--PERSOANE JURIDICE AUTORIZATE, MEMBRE CECCAR

Semnatura \_\_\_\_\_

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

13467/2016

**Formular  
VALIDAT**

\*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în munca pe perioada nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 de ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare. Cheltuielile se vor completa conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare conform Regulamentului de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 299/27.10.2012.

\*\*\*\*) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

\*\*\*\*\*) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

\*\*\*\*\*) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înaintea deducerii costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chirii plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirii pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datorii cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:' NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile 'cu scadența inițială mai mare de un an' și 'datorii comerciale cu entități afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)'.  
3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrise subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.  
5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarii, cu modificările și completările ulterioare.  
7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', la rd.142-152 (cf.OMFP 2.206/ 2020), în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrise procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat, înscris la rd.141 (cf.OMFP 2.206/ 2020).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperăției.

## Solduri / Rulaje de preluat din balanta contabila in formularele F10 si F20 col.2 (an curent)

Atentie ! Selectati mai întâi tipul entității (mari si mijlocii/ mici/ micro) !

Conturi entitati mari, mijlocii si  
mici

1011 SC(+)F10S.R31

OK

1	(ultimul rand sau nr.cr. rand necompletat)	
Nr.cr.	<b>Cont</b>	<b>Suma</b>
1		

-

+ Salt