

Către:

BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.
AUTORITATEA DE SUPRAVEGHERE FINANCIARĂ

RAPORT CURENT 59/2021

Întocmit în conformitate cu Legea nr. 24 /2017 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață, Regulamentul ASF nr. 5/2018 privind emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață și/sau Codul Bursei de Valori București pentru Sistemul Multilateral de Tranzacționare.

Data raportului	23.11.2021
Denumirea societății	NOROFERT S.A.
Sediul social	București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Camera 1 și 2, sector 1
Telefon	031 860 21 01
Email	investitori@norofert.ro
Nr. înreg. la ONRC	J40/4222/2000
Cod unic de înregistrare	12972762
Capital social subscris și vărsat	6.859.152 lei
Număr de acțiuni	17.147.880
Piața de tranzacționare	Acțiuni: SMT AeRO Premium, simbol NRF Obligațiuni: Bonds-SMT, simbol NRF25

Evenimente importante de raportat: Disponibilitate rezultate financiare pentru T3 2021

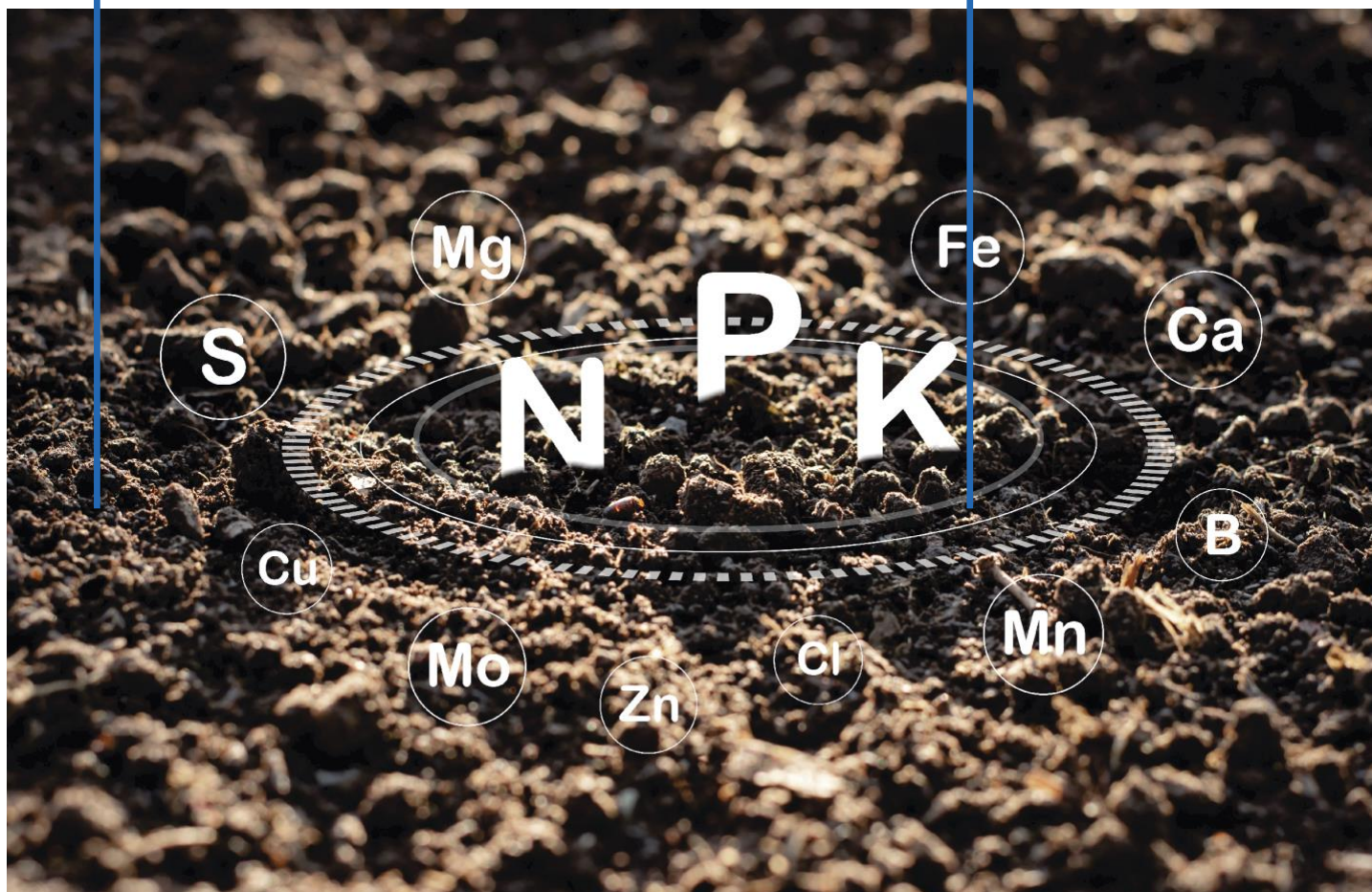
Conducerea Norofert SA, denumita in continuare „Compania”, informează piața despre disponibilitatea rezultatelor financiare pentru T3 2021.

Rezultatele financiare sunt disponibile pe site-ul companiei, www.norofert.ro, la secțiunea „Rapoarte financiare” și pe profilul emitentului pe site-ul Bursei de Valori București, www.bvb.ro, simbol: NRF. De asemenea, acestea sunt atașate si prezentului raport curent.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE
Popescu Vlad Andrei

NOROFERT

Agricultură ecologică
simplă și profitabilă. Cu Norofert.



Raport financiar T3 2021
la 30.09.2021

Companie listată la Bursa de Valori București,
sub simbolul NRF.

RAPORT CONFORM	ANEXA 13 DIN REGULAMENTUL ASF NR. 5/2018
PENTRU EXERCIȚIUL FINANCIAR	9L: 01.01.2021 - 30.09.2021 T3: 01.07.2021 - 30.09.2021
DATA RAPORTULUI	23.11.2021
EMITENT	NOROFERT SA
SEDIUL SOCIAL	BUCUREȘTI, STR. LT. AV. ȘERBAN PETRESCU NR. 20, PARTER, CAMERA 1 & 2, SECTOR 1
PUNCT DE LUCRU	STRADA JUSTIȚIEI 63, BUCUREȘTI, SECTOR 4
NUMĂR DE TELEFON	+40 31 860 21 01
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	6.859.152 LEI
PRINCIPALELE CARACTERISTICI ALE VALORILOR MOBILIARE EMISE	17.147.880 ACȚIUNI CU O VALOARE NOMINALĂ DE 0,4 LEI PER ACȚIUNE
SIMBOL TRANZACȚIONARE	ACȚIUNI: NRF OBLIGAȚIUNI: NRF25

Disclaimer: Cifrele financiare prezentate în partea descriptivă a raportului, exprimate în milioane lei, sunt rotunjite la cel mai apropiat număr întreg și pot conduce la mici diferențe de regularizare.

CUPRINS

SCRISOARE DIN PARTEA CEO-ULUI	4
DESPRE EMITENT	6
EVENIMENTE IMPORTANTE	7
Evenimente semnificative în T3 2021	7
Evenimente semnificative după închiderea perioadei de raportare	7
T3 2021 - REZULTATE FINANCIARE.....	9
Activitatea de vânzări și dezvoltare a produselor în T3 2021	9
Analiza rezultatelor financiare din primele trei trimestre ale anului 2021	9
DECLARAȚIA CONDUCERII	14

Situațiile financiare interimare la 30 septembrie 2021 prezentate în paginile următoare sunt **neauditate**.

SCRISOARE DIN PARTEA CEO-ULUI

Stimați Acționari,

Astăzi vă punem la dispoziție rezultatele financiare ale Norofert S.A. înregistrate în primele nouă luni ale anului 2021, o perioadă care ne-a adus creștere pe toate liniile de business.

Sunt foarte bucuros să anunț că cifra noastră de afaceri a crescut cu 59,64%, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020. De asemenea, vedem o creștere a marjei pentru core business-ul nostru, producția de inputuri pentru agricultura ecologică, trend care se va menține și pentru 2022, datorită comercializării liniei de îngrășăminte solide produse în fabrica noastră din Filipeștii de Pădure.

T3 2021 aduce două linii de business care au trecut testul de rezistență și vin să întărească conceptul de business integrat, la care lucrăm de 3 ani. Așadar, Norofert face pași spre crearea unui conglomerat agro-alimentar care să acopere întreg lanțul, de la producție vegetală, la inputuri și vânzarea producărilor obținute.

Începem retrospectiva T3 cu core businessul Norofert S.A., producția de inputuri pentru agricultura ecologică. Așa cum ne-am propus, continuăm să inovăm în domeniul agriculturii ecologice și ne bucurăm atunci când vedem că piața validează munca de cercetare a colegilor noștri. În 2021 am început programul de „reînviere” a solului prin aportul de microorganisme benefice, care nu numai că aduc un plus de azot, fosfor și potasiu prin deblocarea acestor elemente din sol, dar și ușurează și ieftinesc lucrările agricole mecanice prin afânarea solului, atât de compactat după foarte mulți ani de utilizare a produselor chimice. Produsele Terra-Clean, Country 600 și N-Bacter au devenit printre cele mai căutate produse de către fermierii care operează terenuri în sistem ecologic dar și de către cei care doresc să reducă aportul de produse chimice în culturile convenționale.

Creșteri foarte bune am înregistrat și pe segmentul îngrășăminte de sol, prin securizarea unor contracte de import din Egipt pentru îngrășăminte cu conținut de fosfor, contracte care ne oferă accesul la materie primă pentru linia noastră de îngrășăminte. Accesul direct la sursa extracției materiilor prime ne asigură stabilitate și predictibilitate pentru anii viitori iar contractele multianuale ne pun la adăpost de fluctuațiile observate în piața îngrășămintelor în ultimele luni.

În ceea ce privește gama Hobby, vânzările online au crescut, un semn clar care ne arată că piața de retail se maturizează și dorește produse prietenoase cu mediul. Progresele pe care le-am făcut în negocierile cu o serie de retaileri mari vor aduce o dimensiune cu totul nouă gamei Hobby, începând cu primul trimestru din 2022.

În piața din SUA, Norofert USA LLC. continuă seria de loturi demo, atât pentru fermieri cât și pentru distribuitori. Rezultatele bune pe care le-am înregistrat în 2020 și 2021 ne construiesc o bază foarte solidă pentru debutul vânzărilor. Trebuie spus că asistăm la construcția unei piețe noi, un proiect pe termen lung iar fiecare pas pe care îl facem este foarte bine calculat. Cele două canale de vânzare, online și big farms, au generat deja vânzări, pe care ne așteptăm să le creștem semnificativ începând cu T1 2022.

O altă linie de business nouă pentru Norofert în acest an o reprezintă farmingul ecologic iar în acest sens sunt bucuros să vă anunț că avem deja semănat 461 ha de culturi de toamnă (grâu, orz și rapiță) în sistem de conversie ecologică 2, urmând ca din 2022 întreaga suprafață să devină certificată ecologic. Diferența de suprafață până la 1.000 ha va fi cultivată cu porumb, începând cu martie 2022. Pentru subsidiara Agroprod CEV SRL pregătim o



serie de investiții care vor mari profitabilitatea și vor îmbunătăți predictibilitatea în fața fenomenelor meteo negative, din ce în ce mai frecvente. Urmărim construcția de capacități de depozitare cereale de aproximativ 10.000 t, în silozuri moderne și, de asemenea, un sistem de irigație automat pentru 400 ha, urmând ca suprafețele irigate să crească în următorii ani.

A treia linie de business este tradingul cu cereale ecologice și reprezintă înainte de toate garanția recuperării creanțelor din piață. Așa cum o arată gradul de încasare din sezoanele toamnă 2020 și primăvară 2021, în care am implementat barterul cu cereale ecologice, modelul de business a fost validat și integrat în politica comercială a Norofert. Mai mult decât atât, tradingul cu cereale ecologice reprezintă un vector de creștere a cifrei de afaceri deoarece am reușit să încheiem contracte de preluare a mărfii rămase libere după compensarea soldurilor. Printr-o politica comercială transparentă și o trasabilitate ecologică exemplară, am reușit să începem businessul de trading cu cantități importante de floarea soarelui și grâu ecologice, utilizând oportunitatea depozitării unor cantități pentru a urmări fluctuațiile de preț și a mări profitabilitatea pentru acest segment de business.

În continuare, ne menținem ferm previziunea bugetară pentru anul 2021, așa cum a fost aprobată de acționari în cadrul AGEA din iunie 2021. BVC-ul Norofert S.A. este publicat pe site-ul companiei și poate fi accesat [AICI](#).

Vă invit în continuare să citiți mai multe detalii despre primele nouă luni ale anului 2021 pentru Norofert Group în paginile următoare. În caz de întrebări, nu ezitați să ne contactați la investitori@norofert.ro.

Vlad Popescu

CEO și Președinte al Consiliului de Administrație

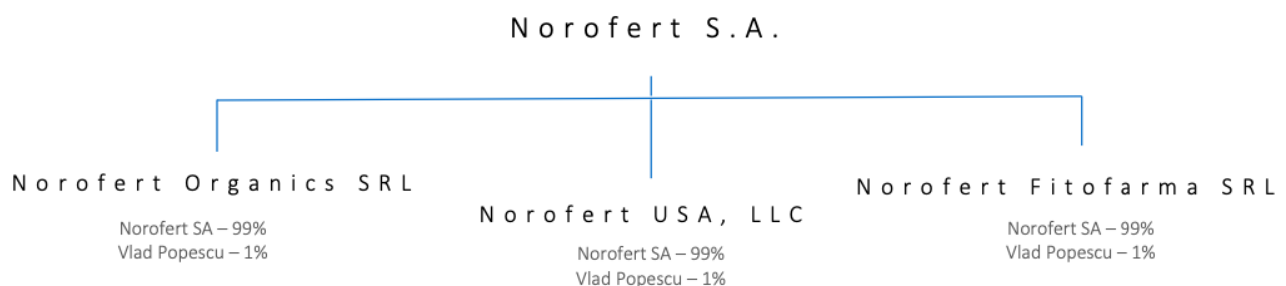
DESPRE NOROFERT GROUP

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, Norofert SA fiind compania mamă. Norofert Organics și Norofert Fitofarma sunt societăți cu răspundere limitată din România (SRL), Norofert SA deținând 99%, iar Vlad Popescu, CEO și președinte al Consiliului de Administrație, cu 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.



EVENIMENTE IMPORTANTE

Evenimente semnificative în T3 2021

Înregistrarea operațiunii de majorare a capitalului social la ONRC

În data de 23 iulie, majorarea de capital prin capitalizarea unei părți din profitul de repartizat aferent anului 2020, aprobată în cadrul Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din 23 iunie 2021 a fost înregistrată la Oficiul Național al Registrului Comerțului (ONRC). În urma înregistrării la ONRC, capitalul social subscris și vărsat al Companiei este de 6.859.152 lei, împărțit în 17.147.880 acțiuni comune cu o valoare nominală de 0,4 lei fiecare.

Update: Conform calendarului comunicat de Depozitarul Central, acțiunile vor fi încarcate în conturile investitorilor în data de 17 septembrie 2021. Detalii în raportul curent 51.2021 disponibil aici.

Încheierea unui parteneriat cu Agrocism Consult SRL

În data de 20 august 2021, compania a încheiat un parteneriat cu Agrocism Consult SRL, producător de semințe horticoale de pe piața autohtonă. În cadrul acestuia, Compania va furniza către Agrocism fertilizanți și produse de protecție biologică ce vor fi utilizate pentru gama de semințe ecologice *Micul Fermier*.

Ziua Investitorului Norofert

În data de 23 august 2021, Compania a organizat Ziua Investitorului Norofert, eveniment ce s-a desfășurat la fabrica Norofert din Filipeștii de Pădure. În cadrul evenimentului, conducerea Companiei a prezentat participanților strategia de vânzări și de produse a Norofert, oportunitățile oferite de sectorul agricol local, unitatea de producție precum și a răspuns la întrebările din partea investitorilor prezenți.

Un rezumat al evenimentului puteți urmări [aici](#).

Majorare capital social - eliberare CIIF din partea ASF

În data de 15 septembrie 2021, Compania a primit din partea Autorității de Supraveghere Financiară (ASF), Certificatul de Înregistrare a Instrumentelor Financiare (CIIF) nr. AC – 4959 – 4/15.09.2021. CIIF certifica înregistrarea operației de majorare a capitalului social cu 8.573.940 de acțiuni noi care au fost emise conform Hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor Norofert S.A nr. 1/23.06.2021. În urma majorării, capitalul social total al Norofert S.A. este în valoare de 6.859.152 lei, divizat în 17.147.880 de acțiuni nominative, cu o valoare nominală de 0,4 lei per acțiune.

Evenimente semnificative după închiderea perioadei de raportare

Numire Director Operațiuni

În data de 1 octombrie 2021, Compania l-a numit pe domnul Marcel Caruz în funcția de Director Operațiuni (COO) al Companiei. Contractul cu domnul Caruz a fost semnat pentru o perioadă de timp nedeterminată. Înainte de a se alătura Norofert, Marcel Caruz a deținut diverse funcții de conducere în companiile Agrinvest și Prutul. În cadrul Agrinvest, Marcel a deținut funcția de Project Manager, unde a fost responsabil de dezvoltarea afacerilor companiei, iar la Prutul a ocupat funcțiile de Commercial Manager și National Sales Manager.

Includere în indicele BET-AeRO dezvoltat de Bursa de Valori București

În data de 11 octombrie 2021, Compania a fost inclusă în indicele BET-AeRO, primul indice pentru piața AeRO, dezvoltat de Bursa de Valori București, ce include în componența sa companii selectate pe baza lichidității companiei și capitalizare free-float. Companiile incluse în indicele BET AeRO la momentul lansării reprezentau

aproximativ 40% din capitalizarea companiilor românești de pe piața AeRO și au generat pe parcursul anului 2021 peste 85% din lichiditatea de pe piața secundară a acestui segment.

Încheierea unor contracte

În data de 19 noiembrie 2021, Compania a informat piața cu privire la încheierea, cu Banca Românească S.A., a unui contract de credit în valoare de 3,68 mil. RON și a contractelor de constituire a unor garanții, conexe acestuia, potrivit pct. 6 din HAGEA nr. 1/23.06.2021, precum și cu privire la încheierea unei cesiuni de părți sociale, prin care au fost dobândite toate părțile sociale emise de Agroprod CEV S.R.L., potrivit pct. 3 din HAGEA nr. 1/23.06.2021.

T3 2021 - REZULTATE FINANCIARE

Activitatea de vânzări și dezvoltare a produselor în T3 2021

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.

Creșterea vânzărilor de produse Norofert din gama Organics s-a datorat conversiei către agricultura ecologică, pe care Norofert a sprijinit-o în totalitate, a unui număr mare de fermieri. Astfel, ne asigurăm că avem creșteri accelerate de la un sezon la altul iar baza de clienți se mărește constant.

Creșterile încurajatoare de vânzări de îngrășăminte de sol au venit în sprijinul noii linii de business pe care o vom inaugura în T4, odată cu punerea în funcțiune a liniei de producție. Îngrășămintele de sol sunt un vector de creștere important și stau la baza oricărei culturi, fiind un element de nutriție indispensabil în orice fermă.

Dezvoltarea liniei de produse Hobby Gardening prin adăugarea Liniei Ready-to-Use, flacoane de 500 ml cu pulverizare directă pe plantă, adresându-se consumatorilor casnici care dețin plante decorative și care nu mai au nevoie de diluție suplimentară pentru aplicare. Spre deosebire de 2020, vremea de până la data publicării prezentului raport a fost favorabilă sectorului agricol și nu a existat secetă.

Analiza rezultatelor financiare din primele trei trimestre ale anului 2021

Mai jos, vă prezentăm analiza rezultatelor financiare ale Norofert SA. înregistrate în primele nouă luni din 2021.

PERFORMANȚA FINANCIARĂ

Norofert S.A. a închis T3 2021 cu profit în suma de **4.891.556 RON**.

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – individual	30/09/2020	30/09/2021	Evoluție (%)
Venituri din exploatare, din care:	22.922.609	30.724.301	34,03
Cifra de afaceri	20.920.394	33.396.313	59,64
Variația stocurilor	1.613.399	(3.027.057)	(287,62)
Alte venituri din exploatare	388.816	355.030	(8,69)
Cheltuieli de exploatare din care:	13.694.872	23.528.856	71,81
Cheltuieli cu materialele	6.843.780	13.280.984	94,06

Cheltuieli cu personalul	2.721.073	3.271.258	20,22
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	195.289	706.988	262,02
Alte cheltuieli de exploatare	3.934.730	6.269.626	59,34
Rezultat operațional	9.227.737	7.195.445	(22,02)
Venituri financiare	207.066	8.267	(96,01)
Cheltuieli financiare	2.080.346	906.342	(56,43)
Rezultate financiare	(1.873.280)	(898.075)	52,06
Venituri totale	23.129.675	30.732.568	32,87
Cheltuieli totale	15.775.218	24.435.198	54,90
Rezultat brut	7.354.457	6.297.370	(14,37)
Impozit pe profit / alte impozite	1.205.578	1.405.814	16,61
Rezultat net	6.148.879	4.891.556	(20,45)

Pentru T3 2021 observăm un rezultat net înregistrat de 4,9 milioane lei, cu o scădere de 20,4% comparativ cu 6,1 milioane lei din 2020. Costurile logistice de transport rutier și maritim cu achiziția de cereale precum și costurile de transport containerizat și taxele portuare aferente au fost factori importanți care au influențat scăderea profitului net la T3.

Linia de „alte cheltuieli de exploatare” a înregistrat o creștere în valoare absolută de 2.334.896 lei datorita cheltuielilor ocazionate de transporturile rutiere cât și cheltuielile legate de importurile maritime de îngrășăminte, inclusiv taxele portuare.

Cheltuielile de exploatare au crescut cu 71%, de la 13,7 la 23,5 milioane lei în primele nouă luni din 2021. Cheltuielile cu materialele au contribuit cel mai mult la această variație, 13,3 milioane lei față de 6,8 milioane în 2020, o creștere de 94,06% - creștere datorată volumului superior al vânzărilor comparativ cu aceeași perioadă din 2020.

Cheltuielile cu materialele sunt formate din:

- Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile	4.076.245
- Alte cheltuieli materiale	228.557
- Cheltuieli privind marfurile	8.976.064

Cheltuielile cu personalul au crescut cu 20,2%, ajungând la 3,3 milioane lei în primele 9 luni din 2021 ca urmare a creșterii echipei. La 30 septembrie 2021, Norofert S.A. avea 45 de angajați, față de 36 la 30.09.2020.

Cheltuielile de amortizare și ajustările de valoare sunt formate din amortizare 0,3 milioane lei și ajustările de valoare pentru deprecierea activelor circulante în valoare de 0,4 milioane lei, potrivit ajustării propuse de Deloitte pentru clienți incerti conform politicii de provizionare.

Partea de Venituri financiare era formată la 30 septembrie 2020 din 68.140 lei reprezentand diferențe de curs și 138.018 lei aferente discounturilor obtinute de la furnizori și creditori, iar la 30 septembrie 2021 doar din 8.267 lei din reevaluare solduri în valută.

Trebuie menționat că Norofert a ajuns după 3 ani de construcție în punctul în care urmărește consolidarea a trei linii de business generale:

1. **Producția de inputuri** – pentru ferme mari și hobby gardening – este core businessul nostru și totodată linia care generează cele mai mari marje nete; **Pondere in cifra de afaceri la T3: 90%**
2. **Farming ecologic** – Ferma de la Zimnicea – prin activitatea de farming ecologic urmărim creșterea marjelor nete și impact pozitiv asupra cash-flowului companiei. Este o linie de business în care urmărim dezvoltarea prin achiziții de ferme; **Pondere in cifra de afaceri la T3: 0 %**
3. **Trading ecologic** – tradingul cu cereale ecologice este o extensie a core business-ului, prin faptul că ne asigurăm riscul de neplată sau întârziere prin preluarea cerealelor de la clienți și compensarea cu datoria acestora din urma către Norofert. De asemenea, pe lângă cantitățile aferente compensării, Norofert preia și marfa „la liber”, adică orice cantitate în plus pe care fermierul o obține din recoltă. Este o linie de business care generează cifra de afaceri mare dar marginile rămân reduse, specific tradingului. **Pondere in cifra de afaceri la T3: 10%**

Așadar, asistăm la o creștere accelerată a cifrei de afaceri a Norofert prin adăugarea de linii de business noi, consolidare pe core business. Suntem foarte atenți la păstrarea și chiar creșterea marjei nete a core business-ului, prin optimizări de producție și inovare constantă în domeniul inputurilor. **Trebuie menționat în concluzie că deși marja globală netă scade din cauza businessului de trading ecologic, core business-ul Norofert - producția de îngrășăminte foliare și solide - aduce în continuare marje foarte bune.**

De asemenea, așa cum s-a menționat anterior, din pricina intercalării campaniilor de vânzări într-o piață foarte competitivă, observăm o uniformizare a vânzărilor și produselor cerute de clienți.

	30 septembrie 2020	Formula de calcul	30 septembrie 2021
1. Indicatori de lichiditate			
a) Indicatorul lichidității curente	4,54	$\frac{51.331.989}{21.570.197}$	2,38
b) Indicatorul lichidității imediate	3,51	$\frac{40.297.702}{21.570.197}$	1,87
2. Indicatori de risc			
c) Indicatorul gradului de îndatorare	81,43	$\frac{11.852.083}{17.936.633}$	66,08
3. Indicatori de activitate			
d) Viteza de rotație a activelor imobilizate	12,22	$\frac{33.396.313}{3.915.080}$	8,53
e) Viteza de rotație a activelor totale	0,63	$\frac{33.396.313}{55.247.069}$	0,60
4. Indicatori de profitabilitate			
f) Rentabilitatea capitalului angajat	0,31	$\frac{7.067.182}{29.788.716}$	0,24
g) Rata marjei brute din vânzări	44,11	$\frac{7.195.429}{33.396.313}$	21,55

Indicatorul lichidității curente înregistrează la 30.09.2021 o valoare de 2,38, ca urmare a accesării facilităților de credit IMM Invest, unde garanțiile constituite sunt creanțele. De asemenea, furnizorii în sold sunt încă în termen

la data de 30.09.2021, având date scadente 30.10.2021 și 30.11.2021, fiind achitați la momentul redactării acestui raport. Evenimentele de mai sus au impact și asupra indicatorului lichidității imediate.

POZIȚIA FINANCIARĂ

La 30 septembrie 2021, activele imobilizate au înregistrat o creștere de 129%, din cauza avansurilor pentru imobilizări necorporale în suma de 1.614.621 lei (contravaloarea a 300.000 EUR) aferente achiziționării unui număr de părți sociale reprezentând 100% din capitalul social al societății AGROPROD CEV S.R.L., cu sediul în Zimnicea, potrivit promisiunii bilaterale de cesiune părți sociale, la prețul de 1.880.000 EUR și din cauza creșterii imobilizărilor corporale în suma de 748.263 lei, reprezentând echipamentele industriale achiziționate pentru fabrica Norofert SA, inclusiv presa de tablete efervescente, precum și aparate pentru cercetare științifică utilizate în laboratorul propriu pentru testare.

Cea mai semnificativă creștere o reprezintă creanțele, 62,5% lei ce urmează a fi încasate în S2 2021 și S1 2022. Creanțele comerciale aveau o valoare la 30.09.2021 de 37,9 milioane lei, o creștere de 103 % față de T3 2020. Valoarea semnificativă a creanțelor este tipică pentru sectorul agricol.

În primele 9 luni din 2021 au fost încasate creanțe conform detalierei de mai jos:

Creanțele aferente anului agricol 2020-2021 (curente) și încasate la 30.09.2021 au fost de 25,7 milioane lei, aproximativ 71,3% din total sold iar la 30.10.2021 au fost de 33,127 milioane lei, respectiv 95,1%, creanțe stinse prin plăți directe și ordine de compensare (cereale preluate sau sămânță de grâu).

În ceea ce privește aspectul creanțelor, pentru îmbunătățirea cashflow-ului, Norofert a luat mai multe măsuri pentru scurtarea termenelor de plată specifice domeniului: operațiuni de factoring, scontări B.O. și linii de capital de lucru garantate cu creanțele în termen.

Bilanț (RON) – individual	30/09/2020	30/09/2021	Evoluție Y/Y
Active imobilizate	1.711.833	3.915.079	128,71%
Active curente, din care:	31.364.454	51.570.667	64,42%
<i>Stocuri</i>	7.091.940	11.034.287	55,59%
<i>Creante</i>	23.914.441	38.866.976	62,53%
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	358.073	1.669.404	366,22%
Cheltuieli preplătite	20.832	25.533	22,57%
Active totale	33.097.119	55.511.278	67,72%

Totalul datoriilor curente a crescut cu 222,9% la 9 luni 2021 față de aceeași perioadă din 2020, datorită liniei de credit contractată de la Banca Românească în valoare totală de 2,9 milioane lei (valoare utilizată la 30 iunie 2021 în cuantum de 2,89 milioane lei). În plus Norofert a mai contractat o linie de credit în valoare de 2,1 milioane lei prin programul IMM Invest utilizată pentru investiții, respectiv achiziționarea liniei de producție îngrășământ bio granulat. Această linie de credit este garantată de către creanțe de recuperat de la clienți, iar cea de-a doua cu stocuri și utilajul achiziționat. Creanțele care fac obiectul acestei garanții bancare nefiind ajunse la scadenta. Totodată aproximativ 3,4 milioane lei o reprezintă Impozitul pe profit, TVA-ul de plată și asigurările sociale achitate după 30.09.2021.

Capitalurile proprii ale companiei au crescut cu 27,1% în primele 9 luni din 2021 față de 9L 2020, ajungând la 18 milioane lei, datorită contului de profit sau pierdere reportată.

De asemenea, la 30.09.2021, Norofert a avut achiziționate cu plata în avans și nefacturate către traderi sau procesatori, cereale ecologice în valoare aproximativă de 1,5 milioane lei (la preț mediu de piață). Observând tendința de creștere a prețului de vânzare pentru produsele cerealiere ecologice, vânzările s-au desfășurat în octombrie și noiembrie, și vor continua și până după final de 2021, în funcție de dinamica și oportunitățile oferite de preturile din piață.

Bilanț (RON) – individual	30/09/2020	30/09/2021	Evoluție Y/Y
Datorii curente	6.810.042	21.993.853	222,96%
Datorii pe termen lung	12.124.643	11.692.637	-3,56%
Venituri in avans	40.405	3.665.767	8972,56%
Total datorii	18.975.090	37.574.646	98,02%
Capitaluri proprii	14.122.029	17.936.633	27,01%
Provizioane	-	222.388	100%
Total capitaluri proprii și datorii	33.097.119	55.511.279	67,72%

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt datorii nefinanciare cu exigibilitate și valori incerte. Acestea sunt recunoscute cand compania are o obligație legală sau implicită drept rezultat al unor evenimente trecute sau în desfășurare și există posibilitatea să fie necesară o ieșire de resurse și se poate face o estimare cu precizie a valorii obligației.

Compania, pe baza estimărilor efectuate la data raportării, a înregistrat un provizion pentru concedii de odihnă neefectuate până la 30 septembrie 2021.

DECLARAȚIA CONDUCERII

23 noiembrie 2021, București

Subsemnatul **Popescu Vlad Andrei**, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Norofert SA, companie cu sediul în București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu Nr. 20, Parter, Camera 1 și 2, Sector 1, CUI 12972762, număr de înregistrare la Registrul Comerțului J40/4222/2000, confirmă, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2021 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 nouă luni ale exercițiului financiar 2021 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

Președinte al Consiliului de Administrație
Vlad Andrei Popescu

