

RAPORT T3 2022

Norofert S.A.
Companie listată la Bursa de Valori București
Simbol: NRF



CUPRINS



Informații emitent

Mesaj de la Președinte

Cifre cheie T3 2022

Despre Norofert S.A.

Evenimente cheie

Analiza rezultatelor financiare

Situația financiar-contabilă

Declarația conducerii

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.

Situațiile financiare la 30 septembrie 2022 prezentate în paginile următoare sunt **neauditare**.

1.

Informații Emitent

Informații despre acest raport

Informații despre emitent

Informații despre valorile mobiliare

Detalii contact pentru investitori

INFORMAȚII

INFORMAȚII DESPRE ACEST RAPORT

Tipul raportului
Pentru exercițiul financiar
Data publicării raportului

Conform

INFORMAȚII DESPRE EMITENT

Nume
Cod fiscal
Număr înregistrare Registrul Comerțului
Sediul social

INFORMAȚII DESPRE VALORILE MOBILIARE

Capital subscris și vărsat
Piața de tranzacționare a valorilor mobiliare
Număr total acțiuni
Simbol

DETALII CONTACT PENTRU INVESTITORI

Număr de telefon
Email
Website

EMITENT

Raport trimestrial – T3 2022
01.01.2022 – 30.09.2022
09.11.2022
Anexa 13 din Regulamentul ASF nr. 5/2018

Norofert S.A.
12972762
J40/4222/2000
Str. Lt. Av. Șerban Petrescu nr. 20, Parter,
Camera 1 & 2, București

6.859.152 lei
Segmentul SMT-AeRO al BVB
17.147.880 acțiuni
Acțiuni: NRF / Obligațiuni: NRF25

0753 157 858
investitori@norofert.ro
www.norofert.ro

2.

Mesaj de la Președinte

Mesaj de la Președinte



Stimați acționari,

În cele trei luni care au trecut de la precedenta raportare am marcat câteva perioade importante în anul agricol: recolta de grâu și perioada de încasări aferentă acesteia, recoltele de floare și porumb și de asemenea încasările lor, și nu în ultimul rând, debutul campaniei de toamnă, atât pentru businessul de vânzare inputuri dar și pentru Ferma Zimnicea.

Cei mai afectați de evenimentele anului 2022 au fost evident fermierii, ale căror dificultăți s-au răsfrâns asupra întreg ecosistemului agribusiness românesc. Un an care a început cu evenimente geopolitice care au pus presiune pe logistica portuară, rutieră și feroviară destinată transportului de cereale românești, blocat perioade lungi. Seceta și-a făcut debutul în unele zone ale țării, fapt ce a afectat semnificativ culturile de toamnă. Seceta continuă și în perioada redactării acestui raport să îngreuneze campania de semănat pentru grâu, orz și rapiță iar multe zone ale țării nu au avut parte de precipitații de mai bine de 2 luni.

Deși bulversat de aceste evenimente, agribusinessul românesc și mai ales fermierii români au dat dovadă de rezistență și adaptabilitate iar măsurile pe care aceștia le-au luat pentru a nu intra în default au reușit să mențină mecanismul în stare de funcționare.

Avem în spate un T3 cu rezultate bune pentru Norofert, cu un grad de încasare peste așteptări, având în vedere situația dificilă în care se afla fermierii, și cu un volum de vânzări fertilizanți lichizi și solizi în creștere față de 2021.

Așa cum veți vedea în raport, creșterea pe care o înregistrăm este liniară iar cel mai important aspect îl reprezintă progresul pe care l-am înregistrat față de anul 2021: un cashflow mult îmbunătățit, care a permis investiții și cheltuieli cu materii prime sau mărfuri și un volum de vânzări superior. La capitolul investiții amintim de achiziția fermei Zimnicea, achiziția fabricii din Filipeștii de Pădure, care se va finaliza în noiembrie 2022, montajul, punerea în funcțiune a liniei de îngrășăminte granulate și achiziția de materie primă necesară producției unui volum mare de îngrășăminte de sol. La momentul redactării acestui raport, se lucrează pentru obținerea documentației Laboratorului de Multiplicare și Cercetare Microorganisme care va fi amplasat la Filipeștii de Pădure, pe o suprafață de 400 mp.

Vă invit în continuare să citiți mai multe detalii despre performanța înregistrată de Norofert Group în primele nouă luni ale anului 2022. În caz de întrebări, vă invităm să ne contactați la investitori@norofert.ro sau în cadrul AGA de la Cluj, din 11.11.2022.

Președinte Consiliu de Administrație

3.

Cifre cheie T3 2022

Venituri exploatare

Cifra de afaceri

EBITDA

Profit operațional

Profit net



Cifre cheie T3 2022 - la nivel de grup -

57,6 mil

VENITURI EXPLOATARE

+87,69%

vs T3 2021

54 mil

CIFRA DE AFACERI

+61,81%

vs T3 2021

10,5 mil

EBITDA

+43,12%

vs T3 2021

10,5 mil

PROFIT OPERAȚIONAL

+46,96%

vs T3 2021

7,59 mil

PROFIT NET

+55,25%

vs T3 2021

4.

Despre Norofert S.A.

Structura grup

Linii de business

Consiliu de Administrație

Structura grup

Grupul Norofert este format din 3 entități, cu Norofert SA fiind compania mamă și următoarele 2 subsidiare:

1. **Agroprod CEV SRL** – fermă de 1000 ha bio, achiziționată de Norofert SA în proporție de 100% la finalul anului 2021, fiind integrată în grup începând cu anul 2022.
2. **Norofert USA, LLC** - companie cu răspundere limitată din Ohio, înființată în aprilie 2020 ca parte a strategiei Norofert de extindere în SUA, în care Norofert SA deține 99%, iar Vlad Popescu, Președinte CA, 1%.

Rezultatele financiare consolidate prezentate în paginile următoare cuprind doar rezultatele Norofert SA și Agroprod CEV SRL.



NOROFERT GROUP

1

AGROPROD CEV SRL

Norofert S.A. 100%

2

NOROFERT USA, LLC

Norofert S.A. 99%

Vlad Popescu 1%

Linii de business

Norofert activează pe trei linii principale de business: producție de inputuri pentru agricultura ecologică, farming ecologic și trading cu cereale.

Filozofia Norofert este de a fi alături de fermierii parteneri pe toată durata ciclului vegetal, de la furnizarea de inputuri ecologice, la monitorizarea culturilor și până la preluarea cerealelor la recoltă de la fermier pentru a fi exportate către procesatorii finali, cu care sunt încheiate contracte de trading prestabilite.



01

Cercetarea, producția și comercializarea de inputuri ecologice



02

Fermă de 1.000 ha cultivată în regim ecologic



03

Trading de cereale

Cercetarea, producția și comercializarea de inputuri ecologice

Activitatea principală a Norofert o reprezintă dezvoltarea și producerea de rețete proprii de inputuri pentru agricultura ecologică, cât și convențională (din august 2019).

Pe lângă gama de 65 produse diferite, grupate în 3 linii principale, compania proiectează scheme personalizate de pregătire și optimizare a culturilor care permit adaptarea inputurilor organice la specificul nevoilor recoltei în funcție de sol, condiții atmosferice și particularitățile fiecărei culturi în parte.

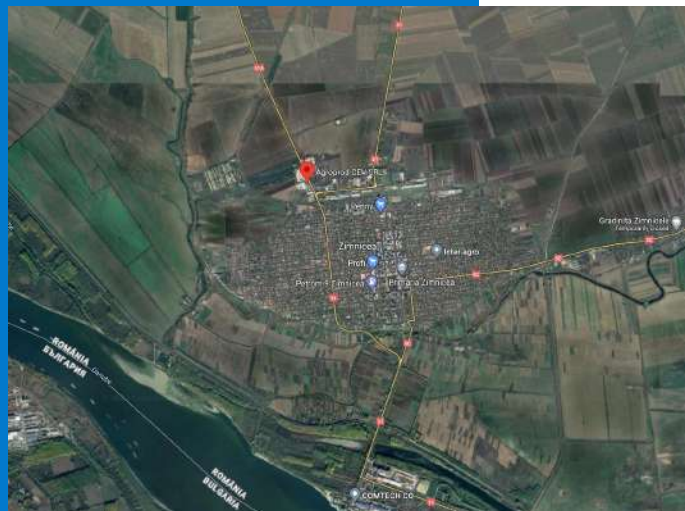


Fermă de 1.000 ha cultivată în regim ecologic

O linie de business nouă pentru Norofert, introdusă în grup în 2022, o reprezintă farmingul ecologic, compania operând o fermă în Zimnicea, județul Teleorman, de 1.000 ha.

Anul 2022 a adus și primele recolte ale fermei Zimnicea pentru Norofert. Astfel, în primele nouă luni ale anului 2022 Compania a finalizat recoltarea a 6,5 tone/ha orz conversie bio, 5,2 tone/ha grâu conversie bio, 3,1 tone/ha floarea soarelui conversie bio, 2,8 tone/ha rapiță conversie bio și 5,5 tone/ha porumb conversie bio. Recoltele obținute, fertilizate și tratate fitosanitar doar cu produse proprii Norofert au avut o evoluție bună, în ciuda unor luni cu precipitații puține și condiții dificile pedo-climatice.

Ferma Zimnicea va face subiectul unor investiții importante, compania intenționând să monteze un sistem de irigație pentru un număr inițial de 200 ha. De asemenea, este vizată și achiziția unui număr suplimentar de utilaje pentru semănat și fertilizat foliar care vor eficientiza lucrările agricole și vor duce către randamente mai bune pe hectar.





Trading de cereale

A treia linie de business a Companiei este tradingul cu cereale ecologice și reprezintă, înainte de toate, garanția recuperării creanțelor din piață.



Consiliu de Administrație

Norofert SA este administrată de un Consiliu de Administrație alcătuit din 3 membri desemnați de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor.



Președinte

VLAD POPESCU



Membru neexecutiv

ALEX CRISTESCU



Membru neexecutiv

MARIUS ALEXE

Primele 9 luni din 2022 au fost pline de evenimente notabile pentru Norofert, menționăm doar câteva: Raportare ESG cu rating Sustainalytics Morningstar, numirea lui Mircea Fulga ca CEO, primul an în care operăm o fermă la Zimnicea, montarea unei linii de îngrășăminte organice solide la fabrica din Filipeștii de Pădure. Aceasta din urmă ne asigură o poziționare mai bună în piață și care a produs în T3 primele loturi de marfă care au fost livrate deja la clienți.

Reamintim că în 2019 compania avea sub 20 de angajați și o hală goală, iar în 3 ani aceasta a ajuns la peste 60 de angajați, o hală de 2.300mp complet ocupată de linii de producție și o fermă de 1.000ha. Aceasta este imaginea obiectivă a Norofert SA.

Toate investițiile companiei sunt bine gândite din punct de vedere strategic pentru a fi cât mai profitabile și avem abilitatea operațională să gestionăm proiecte din ce în ce mai mari. Datorită investitorilor noștri dar și a echipei noastre deosebite, Norofert a ajuns în acest punct, și cu acest prilej le mulțumim tuturor.

5.

Evenimente cheie

În primele nouă luni din 2022

Evenimente cheie în T3 2022



Numire Director Operațiuni

În data de 27 ianuarie 2022, Compañia a informat piața cu privire la numirea domnului Mircea Fulga în funcția de Director Operațiuni (COO) al Compañiei.

Domnul Fulga s-a alăturat echipei Norofert în februarie 2020 în calitate de Director Cercetare și Dezvoltare - Divizia Bio și a coordonat dezvoltarea liniei de business de inputuri organice, printr-un program eficient de conversie a fermierilor de la agricultura convențională la cea ecologică, un vector important de creștere pentru Compañie.

Încheierea unui contract exclusiv de distribuție

În data de 15 februarie 2022, Compañia a informat piața cu privire la încheierea unui acord de distribuție exclusivă cu o compañie („Distribuitorul”), cu sediul în Republica Moldova.

Conform contractului, Distribuitorul are exclusivitate pentru distribuirea produselor Norofert pe teritoriul Republicii Moldova, pentru o perioadă de 4 ani, începând cu data de 11.02.2022.



Încheiere parteneriat de distribuție cu Rodnic

În data de 6 mai 2022, Compañia a încheiat un parteneriat cu Rodnic, producător de pui de o zi, ce presupune distribuția în rețeaua Rodnic de fitofarmacii a gamei organice Norofert Fito ce cuprinde îngrășăminte și produse fitosanitare pentru grădinărit și fermieri mici, linie de produse a Compañiei ce se adresează publicului larg.

Astfel, prin acest parteneriat, Compañia și-a lărgit aria de distribuție a produselor din gama Fito, recomandate a fi folosite pe tot parcursul ciclului vegetal al plantelor, pentru a asigura sănătatea completă a acestora.



Lansare program de burse private pentru studii doctorale în cadrul USAMV

În data de 10 mai 2022, Compania a anunțat lansarea unui program de burse private pentru studii doctorale în cadrul Facultății de Biotehnologii a Universității de Științe Agronomice și Medicină Veterinară din București, componentă a parteneriatului strategic de pionierat în cercetare științifică încheiat cu USAMV în 2020. Programul de burse are o durată de 18 luni și se adresează unui număr de trei studenți doctoranzi ai Facultății de Biotehnologii, implicați în efectuarea de cercetări în domeniul utilizării microorganismelor pentru aplicații în agricultură și mediu.

Adunările Generale Extraordinare și Ordinare ale Acționarilor

În data de 16 mai 2022, au avut loc Adunările Generale Ordinare și Extraordinare ale Acționarilor Norofert SA. Cele mai importante aspecte votate de către acționari au fost achiziționarea facilității de producție de la Filipeștii de Pădure, contractarea de către Companie a unor împrumuturi (linii de credit, factoring, capital de lucru, leasing, finanțări operaționale etc.), aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli pentru 2022. Textul complet al hotărârilor poate fi consultat [AICI](#).



Publicare Raport Non-Financiar de Sustenabilitate - Impact Mediu și ESG 2021

În data de 7 iunie 2022, Compania a publicat primul Raport Non-Financiar de Sustenabilitate - Impact Mediu și ESG pentru anul 2021. Raportul este compus din două părți: prima documentează impactul pozitiv asupra mediului, generat de modelul de business al Companiei, iar cea de-a doua vizează raportul cu ratingul de mediu, social și guvernanta corporativă (ESG). Compania a fost încadrată în industria chimică, sub-industria agrochimică, unde, pentru primul an de rating ESG, a primit **scorul 35,8**, fiind astfel clasată pe locul 17 din 56 de companii la nivel internațional. Raportul integral poate fi accesat [AICI](#).



Numire Director General (CEO)

În data de 19 iulie 2022, Mircea Fulga a fost numit în funcția de Director General (CEO) al Companiei. Decizia Consiliului de Administrație de a-l numi pe Mircea Fulga CEO, a venit ca urmare a performanței acestuia în rolul de Director de Operațiuni (COO), perioadă de 5 luni în care Compania a cunoscut o creștere semnificativă pe principala linie de business, producția și vânzarea de inputuri ecologice, precum și o îmbunătățire a proceselor și procedurilor interne, dezvoltarea departamentului comercial prin extinderea echipei de vânzări și mărirea bazei de clienți.

Înființare departament intern de Relații cu Investitorii

În data de 20 iulie, Compania a decis înființarea unui departament intern de Relații cu Investitorii, pentru o mai bună comunicare și o relație mai apropiată cu aceștia. În acest sens, conducerea a cooptat-o pe Andreea Tănase, cu o experiență pe piața de capital de 8 ani. De asemenea, Compania a anunțat consolidarea departamentelor financiar-contabil și comercial, pentru a răspunde noilor complexități aduse de cele două noi linii de business - farming ecologic și producția de îngrășăminte solide, alături de creșterea organică a core business-ului.



Punerea în funcțiune a unei linii de producție de mare capacitate pentru îngrășăminte de sol

În data de 21 iulie 2022, Compania a informat piața cu privire la punerea în funcțiune a unei linii de producție de mare capacitate pentru îngrășăminte de sol în cadrul facilității de producție de la Filipeștii de Pădure. Punerea în funcțiune a noii linii a venit ca urmare a creșterii vânzărilor în timpul campaniilor agricole din ultimii ani și a măririi cotei de piață pentru Companie, atât în nișa de agricultură ecologică, cât și în agricultura convențională. În urma acestei investiții, Compania devine cel mai mare producător de îngrășăminte de sol ecologice din România și deține un avantaj competitiv unic față de toți ceilalți jucători prezenți în România.





Vânzare companii din grup

În data de 20 septembrie 2022, Compania a informat piața despre perfectarea unui contract de cesiune părți sociale a deținerii de 99% pe care Compania o are în Norofert Organics SRL. Valoarea totală a tranzacției a fost de 19.800 lei și a fost finalizată. În același timp, s-a anunțat și înstrăinarea societății Norofert Fitofarma SRL, în care Compania deține o participație de 99%. Toate creanțele Companiei cu aceste entități se vor recupera până la finalul anului 2022.



Litigiu

În data de 2 septembrie 2022, Conducerea Norofert S.A. (denumită în continuare „Compania”) informează piața cu privire la un litigiu în care este implicată una dintre filialele Companiei, respectiv Norofert Organics SRL.

Ca urmare a încheierii contractului de trading cu societatea SV Organix GMBH, acest creditor a solicitat încuviințarea executării silită împotriva societății Norofert Organics SRL.

Actualizare: la momentul redactării acestui raport financiar societatea Norofert Organics SRL nu mai face parte din structura grupului Norofert.



Litigiu

În data de 17 octombrie 2022, SV Organix GMBH, a introdus o cerere de executare silită împotriva Norofert SA de care Compania a aflat prin intermediul portalului instanțelor, fiind o procedură fără dezbateri publice sau citare de părți. Această cerere a fost respinsă de instanță la data de 20 octombrie 2022.

Cu toate că Norofert SA și-a respectat toate obligațiile contractuale, SV Organix GMBH a decis că este oportună cererea de executare silită, cel puțin ca denigrare de imagine. În fapt, conform fișelor de client și proceselor verbale, SV Organix GMBH datorează niște sume de bani către Norofert SA.

Recomandăm ca atitudine șicanatorie și abuzivă de care dă dovadă SV Organix GMBH să nu impresioneze investitorii. Vom informa piața în legătură cu această speță când vom avea mai multe informații.

6.

Analiză rezultate financiare 9L 2022

Activitatea de vânzări

Linia de îngrășăminte de sol

Performanța financiară

Poziția financiară

Cash-Flow Norofert SA

Detalii creanțe comerciale Norofert SA

Tranzacții intra-grup

Activitatea de vânzări

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 are loc în anul următor, în luna iulie și, în general, plățile de la fermieri sunt încasate între august și luna 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 septembrie.

Creșterea vânzărilor de produse proprii s-a datorat măririi bazei de clienți și acoperirii unui teritoriu mai mare.

Așa cum am raportat și în anii anteriori, T3 este un trimestru cu multe evenimente cheie: se recoltează culturile de primăvară (floare, porumb, soia, etc), se închid creanțele aferente acestor vânzări și se înființează culturi noi de grâu, orz și rapiță, care evident, generează un set nou de creanțe, cu maturitate în 2023. Particularitatea acestui sezon agricol de toamnă este seceta prelungită care chiar în perioada redactării acestui raport face foarte dificilă campania de înființare a culturilor de toamnă.

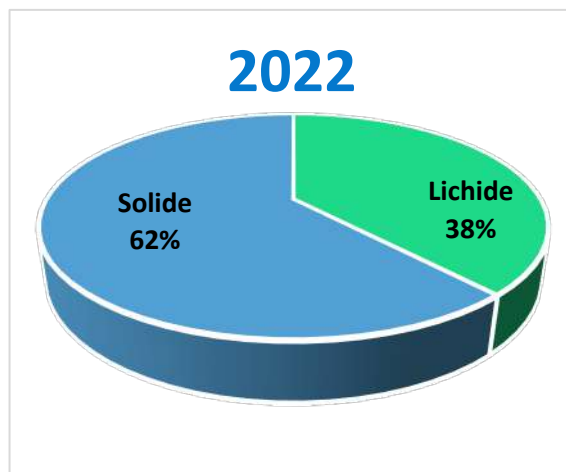
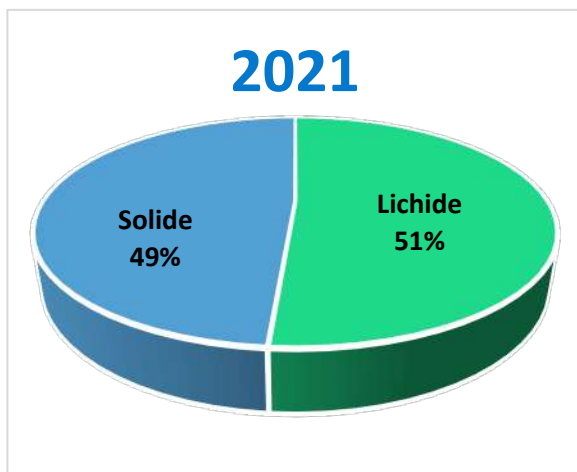
În ciuda perioadei dificile, în care finanțele fermierilor sunt sub presiune, Norofert are un grad de încasare foarte bun, datorat unei selecții riguroase a clienților, asigurării Coface și urmăririi îndeaproape a stării culturilor.

Vânzările pentru **Gama Hobby**, atât pentru producția sub brand propriu Norofert cât și pentru partenerii noștri, SemPlus, Dr. Soil, Rodnic și Agrocasm, a cunoscut o creștere accelerată în primele nouă luni ale anului 2022, marcând cea mai bună perioadă de până acum din punct de vedere a cantităților comercializate. Vânzările au cunoscut o dinamică pozitivă chiar și în T3, în condițiile sezonality acestei linii de business, cu vânzări în scădere preconizate pentru T4 și o revenire în T1.

Tradingul de cereale a reprezentat o pondere de 11% din cifra de afaceri, o creștere cu 2% vs. 2021. Creșterea mică, comparativ cu 2021, a venit din strategia precaută pe care Norofert a avut-o vis-à-vis de trading, într-un an cu volatilitate și incertitudine pe această piață.

Vânzările de **produse lichide** (gama fertilizanți și gama bioprotectțe) au crescut versus 2021, ajutate de introducerea în ofertă a pachetelor tehnologice de îngrășăminte granulate produse in-house, tendință care va aduce în perioadele următoare creșteri pentru ambele categorii deoarece, împreună acoperă întreaga gamă de necesare de fertilizare pentru o fermă.

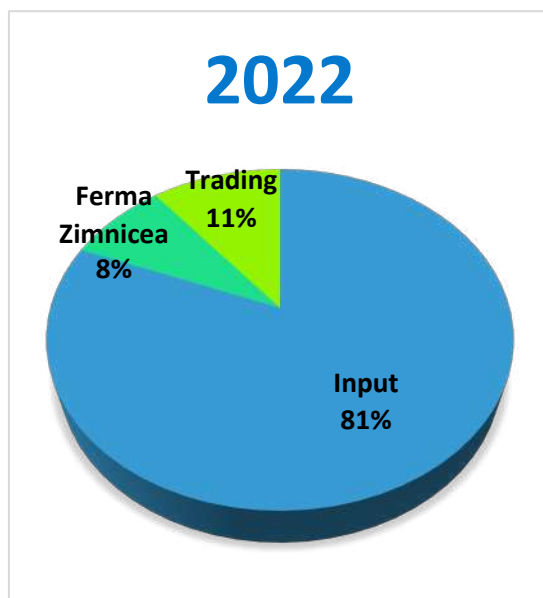
VÂNZĂRI LICHIDE VS SOLIDE



Așa cum se poate observa din grafice, **vânzările de îngrășăminte solide** au crescut semnificativ versus 2021, tendință care se va menține și pentru T4 și T1 2023, datorită intrării în funcțiune a liniei de producție noi. Linia de îngrășăminte solide din fabrica Filipeștii de Pădure este responsabilă pentru o producție de 2000 tone până în acest moment, urmând să crească în lunile de iarnă, pentru a acoperi nevoia de îngrășăminte solide speciale.

În procente, creșterea ponderii îngrășămintelor solide a fost de **13% vs. 2021**, iar lichidele au avut o pondere de 38%, dar un număr de litri vânduți mai mare vs. 2021.

PONDERE ÎN CIFRA DE AFACERI



Linia de îngrășăminte de sol

Punerea în funcțiune a noii linii a venit ca urmare a **creșterii vânzărilor în timpul campaniilor agricole din ultimii ani** și a măririi cotei de piață pentru companie, atât în nișa de agricultură ecologică, cât și în agricultura convențională.

Până la momentul instalării acestei linii, Norofert avea un portofoliu limitat de îngrășăminte de sol, care nu a putut atinge potențialul maxim, din cauza lipsei unei linii de producție de mare capacitate. Însă, prin achiziționarea și instalarea acestei noi linii, **compania poate acoperi cererea din ce în ce mai ridicată.**

Îngrășămintele de sol îndeplinesc un rol fundamental în agricultură, fiind baza oricărei culturi. Acestea se aplică la începutul fiecărui nou ciclu agricol pentru a asigura dezvoltarea normală și sănătoasă a plantelor. Se estimează că **vânzările de îngrășăminte granulate de sol vor crește cu 20-25% în fiecare an**, ca urmare a cererii ridicate pentru această categorie de produse.

În urma acestei investiții, **Norofert a devenit cel mai mare producător de îngrășăminte de sol ecologice din România.** Prin această linie proprie de producție a îngrășămintelor de sol organice, Norofert deține un avantaj competitiv unic față de toți ceilalți jucători prezenți în România.

La momentul redactării acestui raport financiar, linia de producție este pusă în funcțiune, fiind în plină producție.



Performanța financiară

Consolidată Norofert SA și Agroprod CEV SRL

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
	Rez. Individuale	Rez. consolidate	(%) yoy
Venituri din exploatare, din care:	30.724.301	57.666.498	87,69%
Cifra de afaceri	33.396.313	54.037.881	61,81%
Variația stocurilor	-3.027.057	1.116.615	136,89%
Alte venituri din exploatare	355.030	2.512.002	607,55%
Cheltuieli de exploatare, din care:	23.528.856	47.091.745	100,14%
Cheltuieli cu materialele	13.280.984	30.336.740	128,42%
Cheltuieli cu personalul	3.271.258	3.451.266	5,50%
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	706.988	985.042	39,33%
Alte cheltuieli de exploatare	6.269.626	12.318.697	96,48%
Rezultat operațional	7.195.445	10.574.753	46,96%
Venituri financiare	8.267	267.167	3131,73%
Cheltuieli financiare	906.342	2.021.753	123,07%
Rezultate financiare	-898.075	-1.754.586	95,37%
Venituri totale	30.732.568	57.933.665	88,51%
Cheltuieli totale	24.435.198	49.113.498	100,99%
Rezultatul brut	6.297.370	8.820.167	40,06%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.405.814	1.225.796	-12,81%
Rezultat net	4.891.556	7.594.371	55,25%

Veniturile din exploatare ale Grupului au crescut cu 87,69% iar **cifra de afaceri** consolidată este de 54,03 milioane lei, din care, Norofert SA, la nivel individual, are o cifră de afaceri de 51,09 milioane lei.

Rezultat net consolidat – creștere cu 55,25% vs. T3 2021, datorată unei mai bune prezențe în piață, vânzări semnificativ mai mari de inputuri solide și lichide, core businessul Norofert având cea mai mare influență asupra creșterii vs. 2021.

Variația stocurilor – pozitivă, compania avea la 30.09.2022 un stoc mai mare de marfă ca la începutul perioadei de nouă luni. Viteza de rotație a stocurilor este mai mare iar acest fapt ne arată capacitatea companiei de a valorifica marfa produsă, versus păstrarea ei în stoc pentru o perioada mai lungă.

Cheltuielile cu materialele – creștere de aproximativ 17 milioane lei cu 128% mai mult față de perioada similară din 2021, datorată creșterii vânzărilor de inputuri lichide și solide produse. De notat este și faptul că toate costurile cu materiile prime și transportul acestora au crescut în ultimele 9 luni.

Cheltuielile cu personalul – au cunoscut o creștere de 5,5%, mică, în comparație cu creșterile de vânzări pe care Norofert le-a avut în primele nouă luni din 2022. Acest fapt s-a datorat și externalizării procesului de vânzări și intermediere, în special pentru zonele țării în care acoperirea cu forță de vânzări proprie nu era suficientă.

Cheltuieli cu amortizări și ajustări de valoare – linia de îngrășăminte de sol se amortizează pe o perioadă de 15 ani.

Alte cheltuieli de exploatare reprezintă, în linii generale următoarele:

- **Cheltuieli cu servicii executate de terți:** externalizare a distribuției produselor Norofert în zonele neacoperite, comisioane distribuție, marketing, servicii portuare și vamale, servicii contabilitate, lucrări agricole, cheltuieli pentru înființare laborator și echipamente laborator, în curs de capitalizare în amortizări – 4,58 milioane lei;
- **Cheltuieli cu transportul:** datorită volumelor mai mari de marfă față de 2021 compania a contractat mai multe vapoare, camioane la care s-au adăugat și alte cheltuieli de logistică care au fost per unitate mai scumpe, datorită situației bine cunoscute din economie – 3,13 milioane lei;
- **Cheltuieli cu chiriile** – 1,4 milioane lei;
- **Cheltuieli cu reclama, publicitate și protocol** – 540.996 lei;
- **Cheltuieli cu prime de asigurare** – 197.449 lei;
- **Cheltuieli cu energie și apa** – 100.154 lei;
- **Reparații utilaje și auto** – 148.361 lei;
- **Telecomunicații** – 124.776 lei;
- **Deplasări** – 107.066 lei.

Venituri financiare – reprezintă diferențe în sens pozitiv ale cursului valutar, la transferuri între conturi bancare, în mare parte datorită aprecierii dolarului în ultimele luni. Suma de 135,882 lei reprezintă diferențe de curs favorabile.

Cheltuielile financiare – au cunoscut o creștere cu 1,11 milioane lei, provenite din dobânzile pentru credite, factoring-uri, scontări și cupoanele de obligațiuni din primele 9 luni din 2022.

Pozitia cash a companiei a cunoscut o îmbunătățire față de S1 2022 și o diferență foarte mare vs. 2021, datorată cash-flow-ului pozitiv care a caracterizat primele 9 luni ale lui 2022. Factoring-ul, scontările BO și vânzările de îngrășăminte solide cu plata în avans au adus cash în companie, care a fost utilizat pentru finanțarea investițiilor necesare punerii în funcțiune a liniei de producție îngrășăminte granulate, în ferma Zimnicea și a achizițiilor de aparatură de laborator pentru multiplicare microorganisme și bacterii.

Astfel, Grupul a încheiat primele nouă luni din 2022 cu un **rezultat brut** de 8,82 milioane de lei, o creștere de 40% față de perioada similară a anului trecut. **Rezultatul net** al Grupului a fost de **7,59 milioane de lei**, o creștere de 55,25% față de perioada similară a anului trecut.

Performanța individuală - Norofert SA

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
Venituri din exploatare. din care:	30.724.301	54.184.502	76,36%
Cifra de afaceri	33.396.313	51.092.450	52,99%
Variația stocurilor	-3.027.057	1.998.748	-166,03%
Alte venituri din exploatare	355.030	1.093.304	207,95%
Cheltuieli de exploatare. din care:	23.528.856	44.583.329	89,48%
Cheltuieli cu materialele	13.280.984	29.459.624	121,82%
Cheltuieli cu personalul	3.271.258	3.365.337	2,88%
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	706.988	848.733	20,05%
Alte cheltuieli de exploatare	6.269.626	10.909.635	74,01%
Rezultat operațional	7.195.445	9.601.173	33,43%
Venituri financiare	8.267	267.167	3131,73%
Cheltuieli financiare	906.342	2.003.245	121,03%
Rezultate financiare	-898.075	-1.736.078	93,31%
Venituri totale	30.732.568	54.451.669	77,18%
Cheltuieli totale	24.435.198	46.586.574	90,65%
Rezultatul brut	6.297.370	7.865.095	24,89%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.405.814	1.192.554	-15,17%
Rezultat net	4.891.556	6.672.541	36,41%

INFORMAȚII CHEIE:

Cifra de afaceri la nivel individual a Norofert SA a crescut cu 52,99%, 89% din aceasta fiind generată de core business, producția de inputuri și bioprotecție pentru sol. Gama de îngrășăminte solide a cunoscut o creștere semnificativă pentru primele 9 luni ale lui 2022, de 13%.

Cheltuielile cu materialele au crescut cu 16,3 milioane lei ca urmare a creșterii vânzărilor de lichide și solide, producție proprie, dar și a creșterii generale a prețurilor pentru materii prime în primele 9 luni din 2022.

Profitul net al Norofert SA pentru perioada raportată a fost de **6,67 milioane lei**, o creștere de 36% comparat cu T3 2021. Deși inflația și crizele din primele nouă luni ale lui 2022 au afectat agribusiness-ul, Norofert a reușit să mențină un nivel de profitabilitate ridicat, care este de așteptat să crească din punct de vedere al marjei începând cu T1 2023, atunci când se așteaptă o normalizare a prețurilor și o creștere a marjei nete a companiei.

Performanța individuală – Agroprod CEV SRL

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
Venituri din exploatare, din care:	268,920	3,481,996	1194,81%
Cifra de afaceri	1,056,257.00	2,945,431	100,00%
Variația stocurilor	-820,000	-882,133	7,58%
Alte venituri din exploatare	32,663	1,418,698	4243,42%
Cheltuieli de exploatare, din care:	2,407,008	2,508,416	4,21%
Cheltuieli cu materialele	1,510,653	877,116	-41,94%
Cheltuieli cu personalul	66,794	85,929	28,65%
Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare	617,780	136,309	-77,94%
Alte cheltuieli de exploatare	211,781	1,409,062	565,34%
Rezultat operațional	-2,138,088	973,580	145,54%
Venituri financiare	81,612	0	-100,00%
Cheltuieli financiare	282,997	18,508	-93,46%
Rezultate financiare	-201,385	-18,508	90,81%
Venituri totale	350,532	3,481,996	893,35%
Cheltuieli totale	2,690,005	2,526,924	-6,06%
Rezultatul brut	-2,339,473	955,072	-140,82%
Impozitul pe profit/alte impozite	13,704	33,242	142,57%
Rezultat net	-2,353,177	921,830	-139,17%

Agroprod CEV SRL este prima companie achiziționată și integrată în business-ul Norofert. Cifrele prezentate mai sus demonstrează integrarea cu succes a acestei companii în Grup iar diferențele dintre 2021 și 2022 sunt incontestabile. Hectarele exploatare sunt împărțite astfel:

Norofert SA – 340 hectare

Agroprod CEV SRL – 658 hectare

Astfel, în primele nouă luni din 2022, **veniturile din exploatare** au crescut cu 1194,81% până la 3,41 milioane lei față de 268,920 lei în perioada similară din 2021, iar **cifra de afaceri a crescut cu 100%**. Gestionarea eficientă a resurselor și a terenului a condus la o schimbare fundamentală în finanțarea Agroprod. Utilizarea exclusivă a portofoliului de produse Norofert în culturile de conversie bio ale Agroprod a adus sporuri de producție mai mari decât media zonei.

Pentru o imagine completă de profitabilitate sunt necesare rezultatele finale de 2022 deoarece la T3 subsidiara nu valorificase încă stocul de floarea soarelui recoltat. Stocurile Agroprod la T3 sunt de 1,9 milioane lei +2707,19% față de T3 2021. Desigur, pentru înființarea culturilor pentru anul viitor se fac cheltuieli cu pachetele de semințe, inputuri și lucrări agricole, subsidiara generând un **profit net de 921,830 lei** pentru primele nouă luni din 2022.

Din punct de vedere al **finanțării achiziției fermei** Zimnicea datele sunt următoarele:

- **3,32 milioane lei** – **credit bancar** Banca Românească, maturitate 30.10.2026;
- **6,2 milioane lei** – plăți din **surse proprii** reprezentând părți sociale (4,44 milioane lei) și plăți aferente utilaje și imobile;
- **9,53 milioane lei** – plăți totale.

Poziția financiară consolidată

Bilanț (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
	Rez. individuale	Rez. consolidate	(%) yoy
Active imobilizate	3.915.079	15.694.181	300,86%
Active curente, din care:	51.570.667	60.527.328	17,37%
Stocuri	11.034.287	12.303.332	11,50%
Creanțe	38.866.976	43.572.704	12,11%
Numerar și echivalente de numerar	1.669.404	4.651.292	178,62%
Cheltuieli preplătite	25.533	183.894	620,22%
Active totale	55.511.279	76.405.403	37,64%
Datorii curente	21.993.853	23.048.636	4,80%
Datorii pe termen lung	11.692.637	22.410.973	91,67%
Venituri în avans	3.665.767	2.745.711	-25,10%
Total datorii	37.574.646	48.205.320	28,29%
Capitaluri proprii	17.936.633	28.052.701	56,40%
Provizioane	222.388	147.381	-33,73%
Total capitaluri proprii și datorii	55.511.279	76.405.403	37,64%

INFORMAȚII CHEIE:

Active imobilizate – creștere cu 300% - reprezintă totalitatea activelor corporale și necorporale, inclusiv plățile pentru părțile sociale aferente Agroprod CEV SRL, 4,44 milioane lei. Această plată a fost realizată din numerarul companiei.

Stocurile – au crescut cu 11,5%, o creștere moderată, datorată rotației rapide a acestora, un indicator important pentru capacitatea companiei de a valorifica producția și marfa pe care o achiziționează, neexistând amenințarea devalorizării stocurilor.

Creanțele au crescut cu 12,11% datorită creșterii vânzărilor din toate segmentele de business. Datorită investițiilor făcute de companie cu linia de împrumuturi solide, produse care se vând cash nu cu termen lung de încasare, putem observa că s-a redus creșterea accelerată pe vânzările cu creanțe fără să fie afectată creșterea cifrei de afaceri iar poziția cash a fost îmbunătățită.

Pentru o mai bună înțelegere referitor la investiția în linia de producție pentru îngrășăminte de sol propunem o analiză succintă istorică referitor la creanțe. Norofert a crescut vânzările în fiecare an datorită liniei de lichide produse care se vând cu termen lung de încasare astfel, creșterea creanțelor la T3 2020 vs T3 2019 a fost de +131%, T3 2021 vs T3 2020 de +62% iar în prezent de +12,11%. Cu alte cuvinte conducerea companiei a urmărit **o reducere de pondere dată de creanțe** în active. După cum a fost prezentat mai sus, 62% din vânzările Norofert sunt produse solide, cu toate că lichidele au văzut și ele o creștere față de anul trecut. Este clar că investiția în linia de solide a fost un pas financiar și mai ales strategic bine gândit și executat iar Norofert are acces la piață.

La T3, creanțele din campaniile de toamnă 2021 s-au aflat 100% în scadență și au avut grad de încasare de 99,7%. Creanțele din primăvară 2022 s-au aflat în scadență parțial, așa cum se poate observa în tabelul de creanțe din acest raport, așadar reiterăm faptul că T3 are ca particularitate închiderea unor creanțe aflate în termen, toamna și primăvara din anul precedent, respectiv anul în curs, și adăugarea de creanțe noi, în urma vânzărilor din campania de toamna 2022 și pre-vânzări 2023, care se întinde până în T4. Așa cum s-a menționat anterior, poziția cash și îmbunătățirea cash-flow-ului s-a datorat utilizării creanțelor în produse de tip Factoring și Scontare BO cu diverse bănci.

Așa cum s-a precizat și în [Raportul Curent Nr. 26/2022](#), Norofert SA își asumă ferm recuperarea creanțelor de la societățile Norofert Organics SRL și Norofert Fitofarma SRL până la finalul T4 din 2022.

Active totale – creștere cu 37,64% datorită stocurilor de marfă, creanțelor, liniilor de producție, utilajelor și mai ales imobilelor achiziționate de companie la Zimnicea (baza agricolă: platforma și clădiri).

Datoriile totale - au crescut cu 28,29%, în special rubrica de datorii pe termen lung, care a cunoscut o creștere de 91,67%, în urma contractării de credite. De subliniat este că gradul de îndatorare consolidat (total datorii/total active)*100 este de 63%, față de 67,6% la T3 2021, compania, astfel, folosește efectul de levier, responsabil mai ales cu o poziție cash mult îmbunătățită.

Provizioane – în linie cu politica de provizionare, Norofert va adauga la rubrica provizioane toate încasările care trec de termen și nu se încasează, conform aging-ului stabilit împreună cu auditorul. La momentul redactării acestui raport financiar, toate provizioanele sunt luate în calcul și desi au impact în P/L, acestea nu vor duce BVC-ul asumat de CA sub nivelul estimat.

Este important de menționat că **activele grupului** au ajuns la 76,4 milioane lei. Acest lucru este foarte relevant, mai ales luând în considerare faptul că, la listarea din 2020, compania valora în total aproximativ 21 de milioane lei. Bineînțeles, pentru un producător cum este Norofert, stocurile reprezintă un factor foarte important și asigură agilitatea în piață, capacitatea de a onora comenzi, în special într-un climat de blocaj logistic general, care afectează în mod special aprovizionarea cu materie primă. **Cash-flow-ul** companiei a permis aprovizionarea cu materii prime pentru a evita orice întârziere către clienți.

Poziția individuală – Norofert SA

Bilanț (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
Active imobilizate	3.915.079	14.318.040	265,72%
Active curente, din care:	51.570.667	55.570.201	7,76%
Stocuri	11.034.287	10.384.844	-5,89%
Creanțe	38.866.976	40.655.861	4,60%
Numerar și echivalente de numerar	1.669.404	4.529.496	171,32%
Cheltuieli în avans	25.533	107.413	320,68%
Active totale	55.511.279	69.995.654	26,09%
Datorii curente	21.993.853	18.872.199	-14,19%
Datorii pe termen lung	11.692.637	21.750.317	86,02%
Venituri în avans	3.665.767	2.745.711	-25,10%
Total datorii	37.574.646	43.515.609	15,81%
Capitaluri proprii	17.936.633	26.480.045	47,63%
Provizioane	222.388	147.381	-33,73%
Total capitaluri proprii și datorii	55.511.279	69.995.654	26,09%

Poziția Individuală – Agroprod CEV SRL

Bilanț (RON)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
Active imobilizate	1.538.521	1.376.141	-10,55%
Active curente, din care:	1.514.471	4.957.127	227,32%
Stocuri	68,342	1.918.488	2707,19%
Creanțe	1.274.419	2.916.843	128,88%
Numerar și echivalente de numerar	171.710	121.796	-29,07%
Cheltuieli preplătite	80.646	76.481	-5,16%
Active totale	3.133.638	6.409.749	104,55%
Datorii curente	3.105.544	4.176.437	34,48%
Datorii pe termen lung	640.665	660.656	3,12%
Venituri în avans	0	0	0,00%
Total datorii	3.746.209	4.837.093	29,12%
Capitaluri proprii	-612.571	1.572.656	356,73%
Total capitaluri proprii și datorii	3.133.638	6.409.749	104,55%

Cash-Flow individual - Norofert SA

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	30 septembrie 2022
Activități operaționale:	
(Pierdere)/Profitul net(ă)	6.672.541
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:	
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (amortizare și ajustare de valoare)	848.733
Venituri din dobânzi	0
Cheltuieli cu dobânzile	1.845.612
Impozit pe profit	1.192.554
Profit din vânzarea imobilizărilor corporale	-24.899
Ajustare de valoare clienți	131.280
Ajustare de valoare rezultată în urma litigiilor	0
Diferența de curs netă pe disponibil	606
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	10.666.427
Modificări ale capitalului circulant:	
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	3.304.096
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	-3.409.459
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	-3.462.677
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	7.098.387
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:	
Flux de numerar net generate din activități operaționale	
Dobânzi încasate	0
Dobânzi plătite	-1.845.612
Impozit pe profit plătit	1.039.968
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	6.292.743
Fluxuri de numerar din activități de investiții:	
Plata în numerar pentru achiziționare imobilizări	-811.340
Achiziții de titluri de participatie	-4.700.763
Încasări din vânzarea imobilizărilor	103.941
Flux de numerar net utilizat pentru activități de investiții	-5.408.162
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:	
(Scăderea)/creșterea netă a datoriilor bancare	2.621.158
(Scăderea)/creșterea netă a datoriilor în cadrul Grupului	-1.091.983
(Scăderea)/creșterea netă a garanțiilor oprite de la clienți	
Creșterea capitalului social prin aport în numerar	
Dividende	
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	1.529.175
Fluxuri de numerar – total	2.413.757
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar	
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	2.115.738
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	4.529.496
Creșterea/(diminuarea) numerarului și echivalentelor de numerar	2.413.757

Cash-flow-ul companiei s-a îmbunătățit considerabil față de T3 2021 când compania avea disponibil în cont 1,66 milioane lei la T3 2022 compania având numerar și echivalente disponibile de **4,52 milioane lei, +178,62%**. Ca termen de comparație compania avea numerar în T3 2020 de 358.073 lei.

Numerarul din exploatare este de 10,66 milioane lei, cu numerar net din activități operaționale de 7,09 milioane lei, permițând astfel folosirea a 5,4 milioane lei numerar pentru investiții. Iar ca flux de numerar net generat din activități de finanțare 1,52 milioane lei.

Compania, pe lângă producător, este și distribuitor iar datorită condițiilor de piață în agribusiness-ul românesc, este și finanțator pentru fermieri. Fiind un model de afaceri cu capital intensiv, această situație face ca îmbunătățirea cash-flow-ului companiei să fie un fapt și mai îmbucurător.

Este incontestabil că echipa de management a gestionat eficient și responsabil numerarul companiei. Este de reținut că pe întreg anul 2022 compania nu a atras finanțare nici sub formă de majorare de capital social sau obligațiuni (infuzie de capital în societate), astfel compania devedind viabilitatea modelului de afaceri. Acest fapt a fost apreciat de băncile care finanțează compania, acestea exprimându-și interesul pentru noi finanțări pe viitor.

Detalii creanțe comerciale Norofert SA

Creanțele au crescut cu 12,11% datorită creșterii vânzărilor din toate segmentele de business. Până la T3, creanțele din campaniile de toamnă 2021 s-au aflat în scadență și au avut grad de încasare 99,7%. De menționat faptul că în T4 mai sunt 2 perioade cu scadențe, 30.10.2022 și 15.12.2022.

Compania estimează la acest moment provizioane în valoare totală de aproximativ 700.000 lei, din cauza secetei din zona Moldova și imposibilității recuperării creanțelor ce alcătuiesc aceasta sumă în termenul scadent. În cazul unor creanțe întârziate, se aplică procedura internă de constituire noi garanții de către debitor, penalizări și rescadențări. Menționăm că toți clienții care vor intra în provizion sunt asigurați împotriva riscului de neplată. Sumele provizionate, deși vor avea impact în P/L-ul lui 2022, vor fi compensate de vânzări mai mari.

Tabelul de mai jos cuprinde sumele de încasat până la 31.12.2022 și sumele de încasat pentru vânzările de toamnă și early sales 2023, scadente la 15.08.2023.

CREANTE DE INCASAT PANA LA DATA DE	SUMA (RON)
31/12/2022	19.354.054,55
15/08/2023	21.301.806,45
TOTAL CREANȚE	40.655.861

Principalii indicatori economico-financiari ai Norofert SA

	30.09.2021	30.09.2022
1. Indicatori de lichiditate		
a) Indicatorul lichidității curente Active curente/Datorii curente	2,38	2,94
b) Indicatorul lichidității imediate Active curente – Stocuri / Datorii Curente	1,87	2,39
2. Indicatori de risc		
c) Gradul de îndatorare (Total Datorii/Total Active)*100	67,6%	63%
d) Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat/Capital Propriu)*100	66,08%	82,14%
3. Indicatori de activitate		
d) Viteza de rotație a activelor imobilizate Cifra de afaceri/Active imobilizate	8,53	3,57
e) Viteza de rotație a activelor totale Cifra de afaceri/Total active	0,60	0,73
4. Indicatori de profitabilitate		
f) Rentabilitatea capitalului angajat Profit înaintea plății dobânzii și impozitului pe profit/Capital Angajat	0,24	0,18
g) Rata marjei brute din vânzări (Profitul brut din vânzări/Cifra de afaceri)*100	21,55%	18,79%

Tranzacții intra-grup în T3 2022

Solduri cu Norofert Organics	30.09.2021	30.09.2022
Datorii	0	0
Creante	0	0
Imprumuturi	162.506	1.499.949
Tranzacții cu Norofert Organics	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2021	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2022
Venituri	0	0
Cheltuieli	0	0
Solduri cu Norofert Fitofarma	30.09.2021	30.09.2022
Datorii	979.784	744.168
Creante	70.287	70.287
Împrumuturi	150.500	153.250
Tranzacții cu Norofert Fitofarma	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2021	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2022
Venituri	0	0
Cheltuieli	0	0
Solduri cu Norofert USA	30.09.2021	30.09.2022
Datorii	0	0
Creante	328.960	313.880
Imprumuturi	707.932	826.492
Tranzacții cu Norofert USA	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2021	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2022
Venituri	328.960	0
Cheltuieli	0	0
Solduri cu AGROPROD CEV	30.09.2021	30.09.2022
Datorii	0	954.371
Creante	0	2.037.037
Imprumuturi	0	614.633
Tranzacții cu AGROPROD CEV	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2021	Pentru perioada ianuarie - septembrie 2022
Venituri	0	109.060
Cheltuieli	0	0
Total conform valorilor prezentate mai sus		
Datorii	979.784	1.698.539
Creante	399.247	2.421.204
Imprumuturi	1.020.938	3.094.324
Venituri	328.960	109.060
Cheltuieli	0	0

7.

Situația financiar - contabilă

Bilanț consolidat

Bilanț individual Norofert SA

Bilanț individual Agroprod CEV SRL

Cont Profit & Pierdere consolidat

Cont Profit & Pierdere individual Norofert SA

Cont Profit & Pierdere individual Agroprod CEV SRL

Bilanț consolidat

Indicatori de bilanț (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
	Rez. individuale	Rez. consolidate	(%) yoy
Active imobilizate, din care:	3.915.079	15.694.181	300,86%
Imobilizări necorporale	1.695.516	548.788	-67,63%
Imobilizări corporale	1.705.073	10.324.129	505,49%
Imobilizări financiare	120.501	4.573.292	3695,23%
Imobilizări în curs de investiție	393.989	247.972	-37,06%
Active circulante, din care:	51.570.668	60.527.328	17,37%
Stocuri	11.034.287	12.303.333	11,50%
Materii prime și materiale consumabile	1.061.526	3.161.510	197,83%
Obiecte de inventar	3.197	14.520	100,00%
Produse finite	886.594	635.382	-28,33%
Productie în curs de execuție	0	973.927	100,00%
Mărfuri	6.390.507	4.035.830	-36,85%
Ambalaje	21.475	197.965	821,84%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	2.670.988	3.284.199	22,96%
Creanțe	38.866.977	43.572.703	12,11%
Creanțe comerciale	35.369.583	36.715.086	3,80%
Creanțe cu societăți afiliate	1.573.193	3.479.899	121,20%
Creanțe acționari	6	6	0,00%
Alte active	1.924.201	3.377.712	75,54%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
Casa și conturi la bănci	1.669.404	4.651.292	178,62%
Cheltuieli înregistrate în avans	25.533	183.894	620,22%
Total activ	55.511.279	76.405.403	37,64%
Datorii curente, din care:	21.993.854	23.048.638	4,80%
Furnizori terți	11.215.641	10.274.384	-8,39%
Datorii cu societățile afiliate	0	614.633	100,00%
Datorii bancare	5.039.643	9.502.336	88,55%
Datorii față de acționari	0	11.367	100,00%
Leasing financiar	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen scurt	5.738.570	2.645.918	-53,89%
Datorii pe termen lung, din care:	11.692.637	22.410.973	91,67%
Datorii bancare	0	9.602.410	100,00%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	11.500.000	0,00%
Leasing financiar	192.637	1.308.563	579,29%
Provizioane	222.388	147.381	-33,73%
Venituri în avans	3.665.767	2.745.711	-25,10%
Total Datorii	37.574.646	48.352.703	28,68%
Capitaluri proprii, din care:	17.936.633	28.052.700	56,40%
Capital subscris și vărsat	6.859.152	6.859.352	0,00%
Prime de capital	13.452.497	13.452.497	0,00%
Rezerve legale	448.820	882.065	96,53%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-7.723.632	-743.824	-90,37%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	4.891.556	7.594.370	55,25%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
Total capitaluri proprii și datorii	55.511.279	76.405.403	37,64%

Bilanț individual Norofert SA

Indicatori de bilanț (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
Active imobilizate, din care:	3.915.079	14.318.040	265,72%
Imobilizări necorporale	1.695.516	548.788	-67,63%
Imobilizări corporale	1.705.073	8.947.988	424,79%
Imobilizări financiare	120.501	4.573.292	3695,23%
Imobilizări în curs de investiție	393.989	247.972	-37,06%
Active circulante, din care:	51.570.668	55.570.201	7,76%
Stocuri	11.034.287	10.384.844	-5,89%
Materii prime și materiale consumabile	1.061.526	2.676.533	152,14%
Obiecte de inventar	3.197	0	100,00%
Produce finite	886.594	613.067	-30,85%
Productie în curs de execuție	0	377.755	100,00%
Mărfuri	6.390.507	3.235.325	-49,37%
Ambalaje	21.475	197.965	821,84%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	2.670.988	3.284.199	22,96%
Creanțe	38.866.977	40.655.861	4,60%
Creanțe comerciale	35.369.583	35.299.113	-0,20%
Creanțe cu societăți afiliate	1.573.193	3.479.899	121,20%
Creanțe acționari	6	6	0,00%
Alte creanțe	1.924.201	1.876.843	-2,46%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
Casa și conturi la bănci	1.669.404	4.529.496	171,32%
Cheltuieli înregistrate în avans	25.533	107.413	320,68%
Total activ	55.511.279	69.995.654	26,09%
Datorii curente, din care:	16.954.211	18.872.200	11,31%
Furnizori terți	11.215.641	7.795.138	-30,50%
Datorii cu societățile afiliate	0	0	0,00%
Datorii bancare	0	8.527.401	100,00%
Datorii față de acționari	0	0	0,00%
Leasing financiar	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen scurt	5.738.570	2.549.661	-55,57%
Datorii pe termen lung, din care:	16.732.280	21.750.317	29,99%
Datorii bancare	5.039.643	9.602.410	100,00%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	11.500.000	0,00%
Leasing financiar	192.637	647.907	236,34%
Provizioane	222.388	147.381	-33,73%
Venituri în avans	3.665.767	2.745.711	-25,10%
Total Datorii	37.574.646	43.515.609	15,81%
Capitaluri proprii, din care:	17.936.633	26.480.045	47,63%
Capital subscris și vărsat	6.859.152	6.859.152	0,00%
Prime de capital	13.452.497	13.452.497	0,00%
Rezerve legale	448.820	871.562	94,19%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-7.723.632	-1.383.947	82,08%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	4.891.556	6.672.541	36,41%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
Total capitaluri proprii și datorii	55.511.279	69.995.654	26,09%

Bilanț individual Agroprod CEV SRL

Indicatori de bilanț (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție (%) yoy
Active imobilizate, din care:	1.538.521	1.376.141	-10,55%
Imobilizări necorporale	0	0	0,00%
Imobilizări corporale	1.538.521	1.376.141	-10,55%
Imobilizări financiare	0	0	0,00%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
Active circulante, din care:	1.514.471	4.957.127	227,32%
Stocuri	68.342	1.918.489	2707,19%
Materii prime și materiale consumabile	3.843	484.977	12519,75%
Obiecte de inventar	14.520	14.520	0,00%
Produce finite	0	22.315	100,00%
Productie în curs de executie	0	596.172	100,00%
Mărfuri	49.980	800.505	0,00%
Ambalaje	0	0	0,00%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	0	0	100,00%
Creanțe	1.274.419	2.916.842	128,88%
Creanțe comerciale	696.176	1.415.973	103,39%
Creanțe cu societăți afiliate	0	0	100,00%
Creanțe acționari	0	0	0,00%
Alte active	578.243	1.500.869	159,56%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
Casa și conturi la bănci	171.710	121.796	-29,07%
Cheltuieli înregistrate în avans	80.646	76.481	-5,16%
Total activ	3.133.638	6.409.749	104,55%
Datorii curente, din care:	3.105.544	4.176.438	34,48%
Furnizori terți	2.223.523	2.479.246	11,50%
Datorii cu societățile afiliate	0	614.633	100,00%
Datorii bancare	860.328	974.935	13,32%
Datorii față de acționari	11.367	11.367	0,00%
Leasing financiar	0	0	0,00%
Alte datorii pe termen scurt	10.326	96.257	832,18%
Datorii pe termen lung, din care:	640.665	660.656	3,12%
Datorii bancare	0	0	0,00%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0,00%
Leasing financiar	640.665	660.656	3,12%
Provizioane	0	0	0,00%
Venituri în avans	0	0	0,00%
Total Datorii	3.746.209	4.837.094	29,12%
Capitaluri proprii, din care:	612.571	1.572.655	356,73%
Capital subscris și vărsat	200	200	0,00%
Prime de capital	0	0	0,00%
Rezerve legale	10.503	10.503	0,00%
Alte rezerve	0	0	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	1.729.902	640.123	-63,00%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	-2.353.176	921.829	139,17%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
Total capitaluri proprii și datorii	3.133.638	6.409.749	104,55%

Cont Profit & Pierderi consolidat

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
	Rez. individuale	Rez. consolidate	% (yoy)
Venituri din exploatare, din care:	30.724.301	57.666.498	87,69%
Cifra de afaceri	33.396.313	54.037.881	61,81%
Variația stocurilor	-3.027.057	1.116.615	136,89%
Alte venituri din exploatare	355.030	2.512.002	607,55%
Cheltuieli din exploatare, din care:	23.528.856	47.091.745	100,14%
Cheltuieli cu materialul, din care:	13.280.984	30.336.740	128,42%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	4.316.221	9.251.850	114,35%
Cheltuieli privind mărfurile	8.908.402	20.845.841	134,00%
Alte cheltuieli materiale	56.361	239.049	324,14%
Cheltuieli cu personalul	3.271.258	3.451.266	5,50%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	706.988	985.042	39,33%
Alte cheltuieli de exploatare	6.269.626	12.318.697	96,48%
Rezultat operațional	7.195.445	10.574.753	46,96%
Venituri financiare	8.267	267.167	3131,73%
Cheltuieli financiare	906.342	2.021.753	123,07%
Rezultat financiar	-898.075	-1.754.586	95,37%
Venituri totale	30.732.568	57.933.665	88,51%
Cheltuieli totale	24.435.198	49.113.498	100,99%
Rezultat brut	6.297.370	8.820.167	40,06%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.405.814	1.225.796	-12,81%
Rezultat net	4.891.556	7.594.371	55,25%

Cont Profit & Pierderi individual Norofert SA

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
			(%) yoy
Venituri din exploatare, din care:	30,724,301	54,184,502	76,36%
Cifra de afaceri	33,396,313	51,092,450	52,99%
Variația stocurilor	-3,027,057	1,998,748	166,03%
Alte venituri din exploatare	355,030	1,093,304	207,95%
Cheltuieli din exploatare, din care:	23,528,856	44,583,329	89,48%
Cheltuieli cu materialele, din care:	13,280,984	29,459,624	121,82%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	4,316,221	8,376,309	94,07%
Cheltuieli privind mărfurile	8,908,402	20,844,266	133,98%
Alte cheltuieli materiale	56,361	239,049	324,14%
Cheltuieli cu personalul	3,271,258	3,365,337	2,88%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	706,988	848,733	20,05%
Alte cheltuieli de exploatare	6,269,626	10,909,635	74,01%
Rezultat operațional	7,195,445	9,601,173	33,43%
Venituri financiare	8,267	267,167	3131,73%
Cheltuieli financiare	906,342	2,003,245	121,03%
Rezultat financiar	-898,075	-1,736,078	93,31%
Venituri totale	30,732,568	54,451,669	77,18%
Cheltuieli totale	24,435,198	46,586,574	90,65%
Rezultat brut	6,297,370	7,865,095	24,89%
Impozitul pe profit/alte impozite	1,405,814	1,192,554	-15,17%
Rezultat net	4,891,556	6,672,541	36,41%

Cont Profit & Pierderi individual Agroprod CEV SRL

Indicatori cont de profit și pierdere (lei)	30/09/2021	30/09/2022	Evoluție
			(%) yoy
Venituri din exploatare, din care:	268.920	3.481.996	1194,81%
Cifra de afaceri	1.056.257.00	2.945.431	100,00%
Variația stocurilor	-820.000	-882.133	7,58%
Alte venituri din exploatare	32.663	1.418.698	4243,44%
Cheltuieli din exploatare, din care:	2.407.008	2.508.416	4,21%
Cheltuieli cu materialele, din care:	1.510.653	877.116	-41,94%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	1.350.653	875.541	-35,18%
Cheltuieli privind mărfurile	160.000.00	1.575	100,00%
Alte cheltuieli materiale	0.00	0.00	0,00%
Cheltuieli cu personalul	66.794	85.929	28,65%
Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare	617.780	136.309	-77,94%
Alte cheltuieli de exploatare	211.781	1.409.062	565,34%
Rezultat operațional	-2.138.088	973.580	145,54%
Venituri financiare	81.612	0.00	-100,00%
Cheltuieli financiare	282.997.00	18.508	-93,46%
Rezultat financiar	-201.385	-18.508	90,81%
Venituri totale	350.532	3.481.996	893,35%
Cheltuieli totale	2.690.005	2.526.924	-6,06%
Rezultat brut	-2.339.473	955.072	140,82%
Impozitul pe profit/alte impozite	13.704	33.242	142,57%
Rezultat net	-2.353.177	921.830	-139,17%

8.

Declarația conducerii

DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul, Popescu Vlad Andrei, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Norofert SA, confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare interimare simplificate pentru perioada de nouă luni încheiată la 30 septembrie 2022 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 2022 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

POPESCU VLAD ANDREI
PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE



NOROFERT

