



**N** NOROFERT GROUP



**N** NOROFERT GROUP



**N** NOROFERT GROUP



# 2023

# RAPORT

# FINANCIAR

La 30.09.2023

NOROFERT S.A  
Companie listată la bursa de Valori  
București  
Simbol: NRF / NRF25

 0753 157 858

 [www.norofert.ro](http://www.norofert.ro)

 [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)

## **NOROFERT S.A.**

Sediu social: Str. Lt. Av. Șerban Petrescu nr. 20, Parter, Camera 1 & 2, București  
RO12972762, J40/4222/2000

Telefon investitori: 0753 157 858

Email investitori: [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro)

Website: [www.norofert.ro](http://www.norofert.ro)

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 ale grupului la 30 septembrie 2023 au fost întocmite **atât în baza reglementărilor contabile românești (RAS) precum și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS-UE”)**, în conformitate cu cerințele Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

Situațiile financiare pentru perioada cuprinsă **între 01 ianuarie 2023 și 30 septembrie 2023** prezentate în paginile următoare **nu sunt auditate.**



# CUPRINS

MESAJ DE LA PREȘEDINTE .....	4
CIFRE CHEIE 2023.....	5
DESPRE COMPANIE .....	6
STRUCTURĂ GRUP.....	7
EVENIMENTE CHEIE .....	9
ANALIZA REZULTATE FINANCIARE .....	16
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT .....	22
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL NOROFERT S.A. ....	23
CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL AGROPROD CEV SRL .....	24
BILANȚ CONSOLIDAT.....	25
BILANȚ INDIVIDUAL NOROFERT S.A. ....	27
BILANȚ INDIVIDUAL AGROPROD CEV SRL.....	29
PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI NOROFERT S.A. ....	31
TRANZACȚII INTRA-GRUP .....	32
DECLARAȚIA CONDUCERII.....	33

# MESAJ DE LA PREȘEDINTE

Stimați acționari,

În primele 9 luni din acest an am depus toate eforturile pentru a gestiona cu prudență realitățile din piața de agribusiness, a consolida financiar compania, în mod sănătos, și a continua, totodată, strategia de investiții, cu perspective de dezvoltare pe termen mediu și lung.

Am investit în acest an în laboratorul de multiplicare microorganisme, proiectat pentru a crește cantitățile de materii prime necesare fabricării de îngrășăminte și bioprotecție lichide, precum și în fabrica din Filipeștii de Pădure, pentru extinderea și automatizarea capacității de producție îngrășăminte lichide.

În aceeași perioadă, am rambursat anticipat facilități de credite în valoare de 15 milioane de lei, pentru a diminua impactul asupra cheltuielilor financiare. Rambursarea dovedește poziția financiară solidă și abilitatea noastră de a folosi capital împrumutat, cu scopul de a crește activele imobilizate, pentru dezvoltarea companiei. Față de momentul realizării plasamentului privat din 2019 activele imobilizate au crescut de la 0,6 milioane lei la 25 milioane lei.

Seceta prelungită din acest an, scăderea prețurilor la cerealele românești în situația importurilor din Ucraina, precum și costurile mari de înființare a precedentelor culturi, pe care fermierii nu au reușit să le recupereze în acest an, au afectat industria în care activăm, punând presiune pe prețul inputurilor, la care se adaugă inflația generală în creștere, care reduce marjele din domeniu.

În ceea ce privește relația noastră cu fermierii, suntem conștienți de teama lor de a face investiții în culturi în această toamnă, în condițiile unei secete prelungite cu riscuri considerabile asupra viitoarelor recolte. Înțelegem provocările cu care se confruntă fermierii și agricultura în ansamblu și abordăm prudent identificarea de soluții și poziționarea noastră.

Cu toate acestea, am fost nevoiți să ne adaptăm circumstanțelor și să învățăm din lecțiile trecutului. Astfel, am luat o serie de decizii de management care includ o politică mai strictă de gestionare a riscurilor legate de creanțe.

Deși acest fapt ne-a limitat vânzările, cu impact asupra profitului din acest an, am reușit să obținem o rată de recuperare a creanțelor de peste 95%, depășind semnificativ media pieței.

Ne-am concentrat, de asemenea, pe optimizarea costurilor și reducerea gradului de îndatorare. Vedem deja că această gândire a adus rezultate bune: avem un grad de încasare peste media domeniului, într-un an în care,

principala problemă cu care se confruntă distribuitorii din agribusiness o reprezintă recuperarea creanțelor.

Pe lângă producători, suntem și fermieri și am resimțit direct impactul secetei și al prețurilor scăzute al cerealelor în activitatea fermei Zimnicea. Astfel, ne-am propus să irigăm o suprafață mai mare decât cea estimată inițial, pentru a aduce stabilitate și eficiență în activitatea fermei.

Obiectivul nostru este să creștem productivitatea și să obținem predictibilitate prin intermediul sistemelor de irigații, iar soluțiile de digitalizare pe care le implementăm să contribuie la reducerea cheltuielilor legate de consumul de apă și fertilizanți.

Dincolo de contextul prezent, Norofert rămâne principalul producător de inputuri organice din România, cu o poziție solidă pentru extinderea producției, precum și pentru dezvoltarea de produse noi care să facă față schimbărilor climatice, să optimizeze procesele metabolice ale plantelor și să ofere o alternativă viabilă la îngrășămintele tradiționale, atât prin modul lor de aplicare, cât și prin preț competitiv.

Pregătim dezvoltarea companiei pentru următorii ani. Investițiile în inovație realizate în ultimii 4 ani, inclusiv finalizarea laboratorului de multiplicare a microorganismelor și lansarea noii linii de producție de îngrășăminte lichide, reprezintă pilonii cheie ai strategiei noastre de creștere și adaptare la schimbările climatice. Într-un an dificil nu ne-am oprit din investiții și considerăm că această strategie va da roade.

Vedem deja cerere pentru linia nouă de produse lansată și estimăm că în primăvara lui 2024 vânzările vor crește pentru toate categoriile de produse.

Avem, de asemenea, o strategie de internaționalizare concentrată pe produsele din portofoliul nostru cu valoare adăugată mare.

În acest sens, în al treilea trimestru am semnat un memorandum cu Manaseer Fertilizers & Chemicals, cel mai mare distribuitor de inputuri din Regatul Hașemit al Iordaniei. Acest acord deschide noi piețe de distribuție și achiziționare de materii prime pentru noi produse.

Vă invit în continuare să parcurgeți raportul detaliat despre rezultatele financiare obținute în primele nouă luni ale anului 2023 și să vă alăturați videoconferinței de prezentare a acestora, care va avea loc pe data de 7 noiembrie 2023, la ora locală 17.00.

În caz de întrebări, ne puteți contacta la [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro).

**Vlad Andrei Popescu**



# CIFRE CHEIE 9L 2023

## LA NIVEL CONSOLIDAT

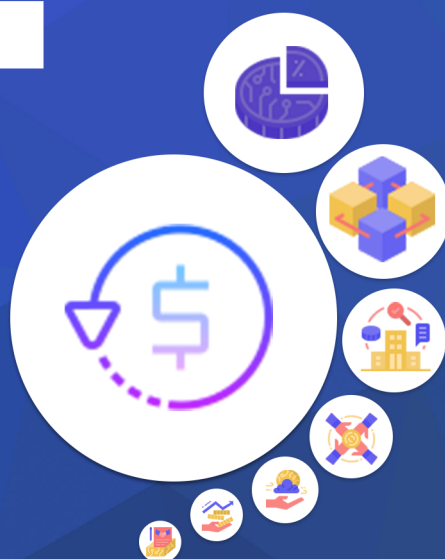
### Conform RAS

Venituri din exploatare	<b>38,36</b> mil. lei ↓ -33,47% vs. 9L 2022
Cifra de afaceri	<b>32,37</b> mil. lei ↓ -40,10% vs. 9L 2022
EBITDA	<b>5,84</b> mil. lei ↓ -44,35% vs. 9L 2022
Profit operațional	<b>4,64</b> mil. lei ↓ -56,10% vs. 9L 2022
Profit net	<b>1,10</b> mil. lei ↓ -85,42 % vs. 9L 2022
Investiții	<b>1,74</b> mil. lei ↓ -45,11% vs. 9L 2022
Marja brută din vânzări	<b>15,62%</b> vs. ↓ 18,79% 9L 2022
Marja EBITDA	<b>15,23%</b> vs. ↓ 18,21% 9L 2022



### Conform IFRS

Venituri din exploatare	<b>35,47</b> mil. lei ↓ -37,46 % vs. 9L 2022
Cifra de afaceri	<b>30,93</b> mil. lei ↓ -42,06 % vs. 9L 2022
EBITDA	<b>4,72</b> mil. lei ↓ -42,58 % vs. 9L 2022
Profit operațional	<b>4,18</b> mil. lei ↓ -60,51 % vs. 9L 2022
Profit net	<b>1,13</b> mil. lei ↓ -85,04 % vs. 9L 2022
Investiții	<b>1,74</b> mil. lei ↓ -45,11 % vs. 9L 2022
Marja brută din vânzări	<b>13,52 %</b> ↓ vs. 19,84 % 9L 2022
Marja EBITDA	<b>13,30 %</b> ↓ vs. 19,57 % 9L 2022



# DESPRE COMPANIE

## SCURT ISTORIC

**2000**

Norofert SRL este înființată ca societate specializată în importul și distribuția de îngrășăminte create cu ajutorul tehnologiei avansate în România. Până în anul 2010, Norofert a fost prima companie care a importat și distribuit îngrășăminte bio în România.

**2015**

După identificarea unei nișe extrem de atractive, cea a agriculturii ecologice, Norofert începe producerea de îngrășăminte organice proprii și vânzarea către fermierii locali.

**2018**

Norofert introduce linia de produse BioChain, ce oferă agricultorilor un spectru complet de produse care îi ajută să cultive 100% ecologic, de la însămânțare până la recoltare.

**2019**

Compania strânge 7,125 milioane lei vânzând acțiunile sale în cadrul celui mai rapid plasament privat din istoria BVB până la acel moment, care s-a închis în 6 ore. Capitalul ridicat a fost folosit pentru echiparea fabricii și extinderea producției.

**2020**

În ianuarie 2020 compania a închis cu succes primul plasament privat pentru obligațiuni corporative și a atras 11,5 milioane lei de la investitorii la BVB.

**2020**

Pe 3 martie 2020, acțiunile companiei au debutat pe Bursa de Valori București, pe piața AeRO sub simbolul „NRF”, iar în data de 5 iunie 2020 obligațiunile companiei au debutat pe AeRO sub simbolul „NRF25”.

**2021**

În 2021 compania realizează o operațiune de majorare a capitalului social prin care atrage 7,2 milioane de lei de la investitori, fonduri utilizate pentru achiziționare unei linii de îngrășăminte de sol de mare capacitate.

**2022**

Compania realizează primul M&A prin achiziționarea unei ferme de 1000ha în Zimnicea, județul Teleorman, pune în funcțiune o nouă linie de îngrășăminte granulate pentru aplicare la sol și finalizează achiziția facilității de producție de la Filipeștii de Pădure.

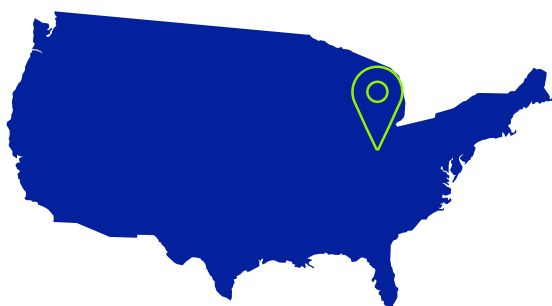
**2023**

În 2023 Grupul Norofert este format din 3 entități, cu Norofert S.A. fiind compania mamă și 2 subsidiare AGROPROD CEV SRL și NOROFERT USA, LLC.



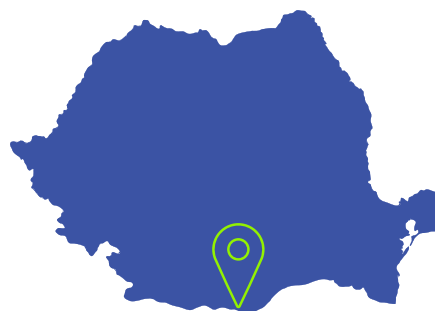
# STRUCTURĂ GRUP

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



## 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%.



## AGROPROD CEV SRL

Fermă de 1.000 ha bio, achiziționată de Norofert SA în proporție de 100% la finalul anului 2021, fiind integrată în grup începând cu anul 2022.

Rezultatele financiare neauditate pentru primele nouă luni din 2023 prezentate mai jos includ rezultatele consolidate ale Norofert S.A. și Agroprod CEV SRL și au fost întocmite atât în baza reglementărilor contabile românești (RAS) precum și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de către Uniunea Europeană („IFRS-UE”), în conformitate cu cerințele Ordinului Ministerului Finanțelor Publice nr. 2844/2016, cu modificările ulterioare pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE.

## DESCRIEREA LINIILOR DE BUSINESS ALE EMITENTULUI

Norofert activează pe **trei linii** principale de business:

### Cercetarea, producția și comercializarea de inputuri ecologice



### Farming în regim ecologic



### Trading de cereale









# EVENIMENTE CHEIE

## NOTA 10 LA INDICATORUL VEKTOR REALIZAT DE ARIR

În ianuarie 2023, ARIR (Asociația Română pentru Relația cu Investitorii), promotorul conceptului de Relația cu Investitorii (IR), a publicat rezultatele VEKTOR, indicatorul comunicării cu investitorii pentru companiile listate. În premieră, pentru companiile din BET AeRO, 2 companii din 31 evaluate, au obținut VEKTOR 10 pentru comunicarea cu investitorii, iar Norofert este una dintre aceste companii.

## CONTRACTARE FACILITATE CREDIT

În februarie 2023, compania a contractat, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (art. 3) nr. 1/16.05.2022, unui credit pentru Plafon Multiprodus - Monocompanie de la Exim Banca Românească.

Valoarea creditului este de 2.000.000 euro destinat utilizării ca și capital de lucru pentru achiziționarea de materii prime pentru producția îngrășămintelor de sol precum și achiziționarea de îngrășămintă granulate din import, care se vor transforma în active ale companiei, astfel păstrând un grad de îndatorare rezonabil. Creditul a fost acordat cu o rată de dobânda variabilă compusă din rată de referință EURIBOR la 6 luni și marja de dobânda de 2,50% p.a.

## ADUNAREA GENERALĂ ORDINARĂ A ACȚIONARILOR

În data de 21 aprilie 2023, a avut loc Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor Norofert S.A. Cele mai importante aspecte votate de către acționari au fost aprobarea modului de alocare a profitului net pentru anul 2022, aprobarea bugetului de venituri și cheltuieli al companiei pentru exercițiul financiar 2023, aprobarea datei de înregistrare (03.10.2023), dată ex-date (02.10.2023) și data plății pentru dividend (20.10.2023) pentru acționarii care urmează a beneficia de dreptul la dividend. Textul complet al hotărârilor poate fi consultat [AICI](#).

## CONTRACTARE CREDIT IMM INVEST PLUS

În iunie 2023, compania a contractat, în baza hotărârii Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor (art. 3) nr. 1/16.05.2022, unei facilități de credit de la CEC Bank S.A. în valoare de 5.000.000 lei pentru finanțarea echipamentelor pentru producție și automatizări fabrică.

Perioada de valabilitate a plafonului este de 36 de luni de la data semnării contractului cu o dobândă de 2,5 p.p. + ROBOR 3M, subvenționată în proporție de 100% din bugetul Ministerului Finanțelor cu o perioadă de acordare a grantului pentru plata acesteia de maxim 12 luni de la data acordării creditului.

## SEMNARE PARTENERIAT DISTRIBUȚIE KAUFLAND ROMANIA

În luna iunie a anului 2023, compania a semnat un contract de distribuție cu Kaufland România. Kaufland este una dintre cele mai mari companii de retail din Europa, cu 1.500 de magazine în 8 țări și o rețea de 168 de magazine în România.



Contractul presupune distribuția, la nivel național, într-un număr inițial de 40 de locații, a gamelor de hobby gardening produse de Companie - Norofert FITO și Norofert Ready to Use. Ambele game sunt 100% ecologice și cuprind îngrășăminte și produse fitosanitare ce se adresează cultivatorilor mici sau iubitorilor de plante de apartament și de grădinărit din România.

Gama Norofert FITO conține 10 produse și include biostimulatori cu rol fungicid și insecticid, calciu pentru sănătatea plantelor, îngrășăminte pe bază de fosfor sau azot.

Produsele sunt recomandate pe tot parcursul ciclului vegetal al plantelor, pentru a asigura sănătatea completă a acestora, și sunt eficiente, atât în cazul plantelor verzi, cât și în cazul plantelor cu flori, fructe sau legume.

Gama Norofert Ready to Use este formată din 6 produse și conține biostimulatori, fertilizanți și îngrășăminte ce contribuie la dezvoltarea sănătoasă a plantelor. Gama se comercializează în flacoane de 500 ml cu pulverizare directă pe plantă, fără a mai fi necesară diluție suplimentară pentru aplicare.

De asemenea, pe lângă închiderea anticipată acestui credit, compania a mai achitat, până la data prezentului raport financiar, suma de 5.775.421 milioane lei către bănci pentru închiderea și/sau reducerea altor facilități de creditare pe termen scurt și lung.



Cele 40 de locații Kaufland alese inițial pentru distribuirea produselor Norofert se află în orașe precum București, Cluj, Craiova, Iași, Timișoara, Botoșani, Sibiu, Miercurea Ciuc. Astfel, prin acest parteneriat, compania își lărgeste aria de distribuție în rețele naționale de hipermarketuri a produselor din gama FITO și Ready to Use sub marca proprie.

## **SEMNARE MEMORANDUM DISTRIBUȚIE PRODUSE NOROFERT ÎN IORDANIA ȘI PENINSULA ARABĂ**

În august 2023, compania a semnat un memorandum cu Manaseer Fertilizers & Chemicals, cel mai mare distribuitor de inputuri din Regatul Hașemit al Iordaniei și producător de fertilizanți convenționali.

Obiectul memorandumului îl constituie, pe de o parte, distribuirea de către Manaseer Fertilizers & Chemicals inputurilor agricole produse de Norofert pe toate piețele la care are acces, iar, pe de altă parte, achiziționarea de materii prime produse de Manaseer Fertilizers & Chemicals de către Norofert.

## **ÎNCHIDERE ANTICIPATĂ FACILITATE DE CREDIT**

În septembrie 2023, a fost închis anticipat creditul pentru Plafon Multiproduș - Monocompanie de la Exim Banca Românească în valoare de 2.000.000 euro.

Creditul a fost contractat de către companie în 01.02.2023 pe o perioadă de 24 de luni de la data semnării contractului, respectiv până la data de 31.01.2025, în vederea utilizării ca și capital de lucru pentru achiziționarea de materii prime pentru producția îngrășămintelor de sol și achiziționarea de îngrășăminte granulate din import. Capitalul a fost utilizat întocmai pentru achiziții care vor merge către producția de inputuri pentru campania de vânzări toamnă 2023 și primăvară 2024.

Închiderea anticipată cu un an și jumătate a facilității de credit face parte din strategia companiei de a reduce gradul de îndatorare global în vederea scăderii presiunii pe fluxul de numerar.

## **DISTRIBUIRE DIVIDENDE AFERENTE ANULUI 2022**

În octombrie 2023, în conformitate cu Hotărârea Adunării Generale Ordinare a Acționarilor Nr.1. din data de 21.04.2023, compania a distribuit dividende din profitul net realizat în anul 2022, în valoare de 1.200.000 lei brut, dividendul brut acordat pentru o (1) acțiune fiind de 0,0699lei.

Acționarii îndreptățiți să primească dividende au fost cei înregistrați în Registrul Consolidat al Acționarilor ținut de Depozitarul Central la data de înregistrare 03.10.2023.

## AJUSTARE BUGET CONSOLIDAT DE VENITURI ȘI CHELTUIELI 2023

În data de 23 octombrie 2023, compania a informat piața cu privire la revizuirea Bugetului Consolidat de Venituri și Cheltuieli pentru anul fiscal 2023, aprobat de Adunarea Generală Ordinară anuală a Acționarilor în data de 21.04.2023.

Revizuirea a venit în urma unei analize detaliate efectuată de conducerea companiei în ceea ce privește mai mulți factori care au influențat sectorul agricol începând cu luna mai 2023, generând o situație dificilă care a depășit orice predicție bazată pe datele istorice din agribusiness-ul românesc.

Bugetul de Venituri și Cheltuieli pentru anul 2023, revizuit, precum și o comparație cu cel aprobat în Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor în luna aprilie a acestui an, este prezentat mai jos:

Contul de profit și pierdere	INIȚIAL Suma [RON]	REVIZUIT Suma [RON]
Cifra de afaceri	82.500.000	52.000.000
Cheltuieli din exploatare	66.000.000	44.720.000
Profit Operațional	16.500.000	7.280.000
Cheltuieli Financiare	3.642.857	4.358.418
Rezultat Brut	12.857.143	2.921.582
Rezultat Net	10.800.000	2.454.129
Număr de acțiuni	17.147.880	17.147.880
Rezultat net pe acțiune	0,62	0,14
EBITDA	17.926.253	8.546.904

Așa cum a fost comunicat și anterior, politica companiei de gestionare a riscurilor legate de creanțe a dus la o limitare a vânzărilor și, implicit, la o scădere a profitului pentru anul 2023.

Situația financiară a fermelor din România s-a înrăutățit în 2022. Această tendință s-a menținut și în anul 2023 din cauza succesiunii de ani secetoși și a impactului importurilor asupra prețurilor cerealelor în lipsa unor măsuri adecvate pentru protejarea producției agricole locale. De asemenea, temperaturile ridicate și seceta prelungită au afectat negativ recoltele semănate la costuri ridicate în toamna anului 2022 și primăvara acestui an. Această situație a generat pierderi semnificative pentru fermieri care au obținut recolte mici și de calitate slabă, care nu au putut acoperi cheltuielile mari de înființare a culturilor.

De-a lungul întregului an, conducerea companiei a adoptat o politică precaută în acordarea limitelor de credit și a menținut expunerea la riscuri pentru fiecare fermier la niveluri acceptabile, în funcție de istoricul de plată al fiecăruia. Acest lucru se reflectă în rata de recuperare a creanțelor de peste 95%, un nivel mult peste cel înregistrat în piață. În plus, nu au fost rescadentate credite, iar situația financiară a companiei a fost îmbunătățită prin rambursarea unor facilități de credite în valoare de 15 milioane de lei.

Compania a continuat să își consolideze poziția din piață și și-a menținut angajamentul de a investi în anul 2023, chiar și într-un context dificil. Investițiile s-au concentrat asupra a trei direcții majore:

1. În ceea ce privește fabrica din Filipeștii de Pădure, au fost realizate investiții în îmbunătățiri ale fluxului de producție, prin automatizări suplimentare și extinderea capacităților de producție pentru produsele speciale bazate pe microorganisme. Aceste investiții, în valoare de 150.000 de euro, au fost finalizate. S-a investit în sporirea semnificativă a producției laboratorului actual prin adăugarea de echipamente suplimentare, îmbunătățirea parametrilor tehnici de funcționare și depozitare. Această investiție devine operațională în Q4 2023. Suplimentar, investiția în valoare de aproximativ 450.000 de euro, în construcția laboratorului mare de cercetare și multiplicare a bacteriilor, dotat cu echipamente de ultimă generație pentru multiplicarea comercială și cercetarea tulpinilor de bacterii în vederea dezvoltării de noi produse este în curs de realizare. Compania are la momentul redactării acestui Raport financiar un laborator deja funcțional iar, în curs de realizare, este a doua secție a acestui laborator, care va reprezenta o locație de referință în domeniu pentru Sud-Estul Europei.

2. Investițiile în implementarea unui sistem de irigații pentru 150 de hectare la ferma din Zimnicea, în valoare de 250.000 de euro, sunt în curs de contractare.
3. Investiție în curs în capacități de producție pentru linia de îngrășăminte lichide cu aplicare la sol, de ultimă generație, pentru agricultura convențională. Gamele noi - Power Tek și Power Mix - vor face subiectul unei promovări intense pentru primăvara anului 2024.

De asemenea, compania își menține politica de dividende anunțată.

### **ORGANIZARE VIDEOCONFERINȚĂ DE PREZENTARE A REZULTATELOR FINANCIARE AFERENTE TRIMESTRULUI 3 DIN 2023**

În data 7 noiembrie 2023, începând cu ora 17:00 (ora României), compania va organiza videoconferința de prezentare a rezultatelor financiare aferente trimestrului 3 din 2023.

Videoconferința va fi susținută în limba română prin intermediul aplicației ZOOM și va fi găzduită de:

- Vlad Popescu, Președinte Consiliu de Administrație
- Marius Alexe, Membru Consiliu de Administrație
- Alex Cristescu, Membru Consiliu de Administrație

Persoanele interesate să participe la videoconferință sunt invitate să se înregistreze la următorul link:

[https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN\\_HKBFMLf0TNKAPcDqBnjb5w#/registration](https://us06web.zoom.us/webinar/register/WN_HKBFMLf0TNKAPcDqBnjb5w#/registration).

Pentru o bună organizare a evenimentului, participanții au posibilitatea și de a transmite în avans întrebări, fie prin intermediul formularului de înregistrare disponibil la link-ul de mai sus, fie la adresa de email [investitori@norofert.ro](mailto:investitori@norofert.ro).

**NOROFERT**

# VIDEOCONFERINȚĂ

PREZENTARE REZULTATE FINANCIARE T3 2023

**Vlad Popescu**  
Președinte CA

**Marius Alexe**  
Membru CA

**Alex Cristescu**  
Membru CA

**07**  
**NOIEMBRIE**  
Ora 17:00  
**ZOOM**



## LANSARE NOUA GAMA DE ÎNGRĂȘĂMINTE: POWER MIX - ACCESIBILE & EFICIENTE

Power Mix este o gamă de îngrășăminte convenționale cu o abordare inovatoare pentru îmbunătățirea producției cu costuri mici într-o perioadă de incertitudine.

Ideea din spatele acestei game este să ofere soluții eficiente și accesibile pentru a satisface nevoile de nutriție ale plantelor, promovând în același timp o creștere sănătoasă și sustenabilă a culturilor.

De ce a fost nevoie de această gamă convențională de îngrășăminte?

- ❑ **Eficiență Nutrițională:** Power Mix a fost dezvoltat pentru a furniza culturilor nutrienții esențiali de care au nevoie pentru a crește și a se dezvolta în mod optim. Formulele sale au fost concepute pentru a asigura o eliberare controlată a nutrienților, astfel încât plantele să aibă acces la nutriție de calitate pe toată durata sezonului de creștere.
- ❑ **Creștere Sustenabilă:** Gama Power Mix promovează o agricultură sustenabilă prin furnizarea de îngrășăminte care contribuie la minimizarea pierderilor de nutrienți în sol
- ❑ **Maximizarea Randamentului:** Prin utilizarea Power Mix, fermierii pot obține producții mai mari și de calitate superioară. Îngrășămintele din această gamă au la bază o formulă echilibrată de nutrienți, ceea ce ajută la maximizarea randamentului culturilor.
- ❑ **Economie de Timp și Bani:** Utilizarea îngrășămintelor Power Mix poate reduce nevoia de aplicare repetată și poate crește eficiența utilizării resurselor. Aceasta înseamnă mai puțin timp și bani cheltuiți pentru administrarea îngrășămintelor.



## LANSARE NOUA GAMA DE ÎNGRĂȘĂMINTE: POWER TEK

Power Tek este o gamă de îngrășăminte lichide convenționale inovatoare dezvoltate de Norofert, menite să aducă o revoluție în nutriția plantelor.

Produce în România, această gamă este adaptată nevoilor locale și specificului solului și climei autohtone.

- ❑ **Nutriție la Rădăcina Problemei:** Power Tek livrează nutrienții direct la rădăcinile plantelor, asigurând o alimentare precisă și eficientă. Acest lucru susține o creștere sănătoasă și robustă a plantelor.
- ❑ **Distribuție Uniformă:** Aplicarea îngrășămintelor lichide prin injecție în sol garantează distribuția uniformă a nutrienților, eliminând zonele de sub- hrană sau supra-hrană.
- ❑ **Ușurință de Aplicare:** Power Tek este ușor de aplicat și permite reglarea precisă a cantității, reducând astfel risipa și economisind resurse.
- ❑ **Absorbție Rapidă:** Fertilizantii lichizi sunt absorbiți mai rapid de către plante comparativ cu cei solizi, asigurând o nutriție eficientă imediată.
- ❑ **Flexibilitate în Aplicare:** Acești îngrășăminte pot fi utilizați înainte, în timpul sau după semănat, adaptându-se nevoilor specifice ale culturilor.
- ❑ **Economie de bani și de timp:** Dar fără compromisuri! Fertilizantii lichizi permit o distribuție uniformă a nutrienților în sol, asigurând că fiecare plantă primește ceea ce are nevoie.



## NOMINALIZARE TOP 10 COMPANII DE BIOTEHNOLOGIE ÎN AGRICULTURĂ DIN EUROPA ÎN 2023

În 2023, Norofert a fost nominalizată de către Revista Life Sciences Review Europe, una dintre „**Top 10 companii de biotehnologie în agricultură din Europa în 2023**”.

Topul cuprinde companii de top din Europa, specializate în furnizarea de soluții biotehnologice în agricultură de ultimă generație pentru eficientizarea recoltelor agricole.

# Life Sciences Review

## — Agrona agronagroup.com

Agrona was started in 2010 to transform conventional methods of stimulating agricultural growth. Its remarkable set of solutions enhances water quality by increasing oxygen content and improving plant health and resilience through stimulants that grow beneficial bacteria and fungi.

## — FertiGlobal fertiglobal.com

FertiGlobal is highly committed to advanced research and development for innovative plant nutrition solutions ensuring healthy plant growth and yield increase at the highest standards. It's cutting-edge crop nutrition Technologies, bioactivating solutions, and special foliar fertilizers provide highly efficient applications for the entire lifecycle of the most diverse crops worldwide.

## — Norofert Group norofert.ro

Norofert Group is a leading provider of organic fertilisers and phytosanitary products. The company has unrivalled research and innovation competencies, which resulted in its proprietary BioChain technology, automated packaging capabilities, and ability to tailor fertilisers based on the specific needs of a producer. The company is listed on the Bucharest Stock Exchange under NRF ticker.

## — Rokosan rokosan.com

Rokosan is a company that has revolutionized the use of animal by-products in waste utilization. It has found a unique way to process materials like poultry, feathers, hoofs, horns, and sheep wool, to create fertilizers that are organic, nutrient-rich, and highly efficient.

## — Agronutrition agronutrition.com

Specialist in plant nutrition, Agronutrition designs, manufactures and markets a full range of specialties, biostimulants, biofertilizers, anti-deficiency and associated services to support changes in crop management, induced by societal expectations and the climate change, while improving the quality of production for healthy, safe and sustainable food and preserving farmers' income.

## — Andermatt Group anderstatt.com

Andermatt's goal is to replace chemical pesticides with good biological alternatives, such as microbial products, natural substances, beneficial insects and traps. More than 30 years ago, Andermatt started its first production of plant protection products based on baculoviruses. Today, it has been widely recognized that the use of biological control measures offers not only a solution in organic agriculture, but also a highly effective tool within integrated or conventional pest management programs for environmental friendly and residue-free food production.

## — Humintech humintech.com

Humintech is a biotech company based in Grevenbroich, Germany. They are primarily focused on the research, development and industrial production of humic matter and humic acids for the agricultural sector. Their products find further use in the feed, pharmaceutical and construction industry, in veterinary medicine and for ecological purposes such as water purification and soil decontamination.

## TOP 10 AGRICULTURAL BIOTECH COMPANIES IN EUROPE - 2023

## — Kimatec kimatec.com

Kimatec is a Biotechnological company that offers alternatives and radically innovative natural solutions with the same efficiency as those obtained through chemical synthesis. Their completely natural products take care of the farmer's needs, achieving a balance between productivity/profitability, sustainability and health preservation.

## — Seipasa seipasa.com

Seipasa is a pioneering Spanish company in the formulation and development of treatments of botanical and microbiological origin for the protection, biostimulation and nutrition of crops. For more than 20 years, the company has formulated and registered solutions of high technological value that are applied in the most demanding agriculture on the planet. Its products are exported to more than 25 countries around the world.

## — Vegalab SA vegalab.com

Vegalab SA is a Swiss biotech company with headquarters in Geneva, Switzerland, and R&D and manufacturing facilities in Switzerland and South Korea. They manufacture natural agrochemical products, medical cleaning products, skincare products and a range of pharmaceutical supplements. Vegalab's biological pesticides are highly effective against targeted organisms, non-toxic to beneficial organisms, and safe for the environment.



# ANALIZĂ REZULTATE FINANCIARE

Analiza detaliată a rezultatelor financiare este realizată la nivel consolidat și ține cont de rezultatele financiare întocmite **în conformitate cu reglementările RAS**. Spre comparație, investitorii pot analiza rezultatele perioadei prezentate și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), prezentate alăturat.

Poziții P&L selectate (RON) – consolidat RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	57.666.499	38.367.854	-33,47%
Cifra de afaceri	54.037.881	32.370.049	-40,10%
Variația stocurilor	1.116.615	2.307.476	106,65%
Alte venituri din exploatare	2.512.003	3.690.329	46,91%
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	47.091.746	33.725.746	-28,38%
Cheltuieli cu materialele	30.336.740	20.238.646	-33,29%
Cheltuieli cu personalul	3.451.266	3.859.498	11,83%
<b>Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare</b>	985.042	1.478.239	50,07%
Alte cheltuieli de exploatare	12.318.698	8.149.363	-33,85%
<b>Rezultat operațional</b>	10.574.753	4.642.108	-56,10%
<b>Venituri financiare</b>	267.167	209.470	-21,60%
<b>Cheltuieli financiare</b>	2.021.753	3.434.126	69,86%
<b>Rezultate financiare</b>	-1.754.586	-3.224.656	83,78%
Venituri totale	57.933.666	38.577.324	-33,41%
Cheltuieli totale	49.113.499	37.159.872	-24,34%
<b>Rezultatul brut</b>	8.820.167	1.417.452	-83,93%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.225.796	310.326	-74,68%
<b>Rezultat net</b>	7.594.371	1.107.126	-85,42%

Poziții P&L selectate (RON) – consolidat IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	56.732.361	35.478.461	-37,46%
Cifra de afaceri	53.385.310	30.931.479	-42,06%
Variația stocurilor	1.113.076	2.232.326	100,55%
Alte venituri din exploatare	2.233.975	2.314.656	3,61%
<b>Cheltuieli de exploatare, din care:</b>	46.140.826	31.295.913	-32,17%
Cheltuieli cu materialele	29.490.617	17.912.896	-39,26%
Cheltuieli cu personalul	3.451.266	3.859.498	11,83%
<b>Cheltuieli de amortizare și ajustări de valoare</b>	1.080.512	2.003.944	85,46%
Alte cheltuieli de exploatare	12.118.431	7.519.575	-37,95%
<b>Rezultat operațional</b>	10.591.535	4.182.548	-60,51%
<b>Venituri financiare</b>	135.886	209.472	54,15%
<b>Cheltuieli financiare</b>	1.896.824	2.950.408	55,54%
<b>Rezultate financiare</b>	-1.760.938	-2.740.936	55,65%
Venituri totale	56.868.247	35.687.933	-37,24%
Cheltuieli totale	48.037.650	34.246.321	-28,71%
<b>Rezultatul brut</b>	8.830.597	1.441.612	-83,67%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.225.796	303.461	-75,24%
Impozitul pe profit amânat	75	348	364%
<b>Rezultat net</b>	7.604.727	1.137.803	-85,04%



## Clarificări privind Situațiile RAS

### Veniturile din exploatare

În primele nouă luni din 2023 veniturile din exploatare la nivel consolidat au atins suma de 38,36 milioane lei, în scădere cu 33,47% comparativ cu 9L 2022.

### Cifra de afaceri consolidată și context 9L 2023

Grupul Norofert a încheiat primele nouă luni din 2023 cu o cifră de afaceri în valoare de 32,37 milioane lei, în scădere cu 40% față de perioada similară a anului anterior.

Ne aflăm într-un moment foarte dificil pentru piața de agribusiness din România. Costurile de înființare a culturilor mari din toamna anului 2022 nu au putut fi acoperite de producție în cantitatea și prețul necesare pentru ca fermierii să-și recupereze cheltuielile.

De exemplu, există fermieri care au înființat hectarul de grâu cu 5.000 - 5.500 lei în toamna anului 2022, iar veniturile din iulie 2023, pentru același hectar, nu au depășit 2.500 - 3.000 lei, sunt pierderi nete foarte greu de gestionat.

Toată această situație a fost creată și de presiunea pe care importul de cereale din Ucraina îl pune pe piața românească, ce nu poate face față prețurilor scăzute din țara vecină.

Un alt factor cheie pentru situația în care ne aflăm este seceta, încă persistentă în mare parte a țării, care a adus daune semnificative culturilor și a scăzut considerabil cantitatea și calitatea recoltelor.

Prin urmare, ne confruntăm cu perspectiva în care numeroase ferme se află în insolvență, sunt

scoase la vânzare sau au o capitalizare foarte redusă, ceea ce creează dificultăți semnificative pentru furnizorii de inputuri, deoarece fermierii nu pot achita datoriile.

Este cu adevărat un an în care sănătatea financiară și strategia de piață a companiilor din agribusiness sunt puse la încercare. În acest context, în 2023 Norofert a ales o abordare prudentă, am optat pentru siguranța încasărilor și consolidare financiară în detrimentul creșterii cifrei de afaceri.

Trimestrul 3, este în mod normal o perioadă în care se fac vânzări pentru campania de toamna. În toamna lui 2023 fermierii care se pregăteau de semănat răpită, grâu și orz au așteptat ploii pentru a efectua lucrările agricole iar expectativa în care s-au aflat, dublată de frica de a repeta experiența din toamna 2022 i-a făcut să fie foarte reticenți în a plasa comenzi.

Vânzările au suferit scăderi iar la momentul redactării acestui Raport, o mare parte din fermieri tot nu au reușit să semene grâul din lipsă de precipitații. Culturile de răpită sunt compromise în mare parte din cauza lipsei ploilor, din aproximativ 700.000 ha semămate cu rapiță se estimează că au mai rămas 150.0000 - 170.000 ha.

Vânzările și-au menținut ritmul lent pe parcursul lunilor de toamnă cu ușoare îmbunătățiri după jumătatea lui octombrie, atunci când a început și campania de pre-vânzări pentru primăvară.

### Cheltuielile cu materialele

La nivel de Grup, cheltuielile cu materialele au fost 20,24 milioane lei, în scădere cu 33,29% față de perioada corespondentă din 2022, ca urmare a restrângerii volumelor de achiziție de materii

prime influențată de extinderea capacităților laboratorului de multiplicare microorganisme din Filipeștii de Pădure, care reușește să acopere integral nevoia de materie primă pentru producția curentă.

Conform strategiei pe care am conturat-o, Norofert va opera două secții ale laboratorului din Filipeștii de Pădure, o secție de producție bacterii, pentru utilizare ca materii prime pentru producția proprie, și a doua secție, care va avea ca obiect de activitate cercetare-dezvoltare de produse și soluții pentru agricultură.

Compania Agroprod CEV SRL a înregistrat o creștere a cheltuielilor cu materialele de 142% față de perioada anterioară din 2022, această creștere provenind din costul inputurilor (motorină, îngrășăminte și alte produse) pentru înființarea culturilor. Parcul de utilaje mărit al fermei Zimnicea a adus cheltuieli suplimentare cu întreținerea acestora.

### Cheltuielile cu personalul

Au crescut cu aproximativ 11,83% față de primele nouă luni din 2022. Creșterea a fost adusă de mărirea numărului mediu de angajați pentru ambele companii din grup precum și mărirea valorii tichetelor de masă, de la 10 lei la 30 lei pentru angajații grupului.

### Cheltuielile cu amortizări și ajustări de valoare

Au crescut cu 50%, până la 1,47 milioane lei, această creștere fiind cauzată de creșterea valorii activelor imobilizate cu 40%.

Au crescut cheltuielile cu amortizarea, concomitent cu reducerea cheltuielilor cu chiriile, ca urmare a achiziției halei de producție, clădirii

administrative, a depozitelor de materii prime precum și a terenurilor aferente acestora.

### Alte cheltuieli de exploatare

Au scăzut cu 33,85% și au atins suma de 8,14 milioane lei, și reprezintă, în linii generale, scăderea cheltuielilor de transport, chirii și serviciile prestate de terți.

- **Cheltuieli cu servicii executate de terți** – 2,29 milioane lei, față de 4,59 milioane lei, în scădere cu 2,3 milioane lei față de perioada precedentă;
- **Cheltuieli cu transportul** – 0,85 milioane lei, față de 3,13 mil lei în scădere cu 2,45 milioane lei față de aceeași perioadă din anul 2022, datorată în special scăderii cheltuielilor cu transportul bunurilor, ca urmare a reducerii cantităților livrate de îngrășăminte solide;
- **Cheltuieli cu chiriile** – 0,72 milioane lei, față de 1,41 mil lei în scădere cu 0,69% față de aceeași perioadă din 2022, această scădere fiind generată de eliminarea cheltuielilor cu chiria halei de producție și a construcțiilor adiacente ca urmare a achiziției lor;
- **Cheltuieli cu reclamă, publicitate și protocol** – 0,57 milioane lei;
- **Cheltuieli cu prime de asigurare** – 0,28 milioane lei;
- **Cheltuieli cu energie și apă** – 0,12 milioane lei;
- **Reparații utilaje și auto** – 0,53 milioane lei;
- **Telecomunicații** – 0,12 milioane lei;
- **Deplasări** – 0,064 milioane lei.

### Rezultatul operațional

Grupul a înregistrat în perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 30.09.2023 un rezultat operațional de 4,64 milioane lei, în scădere cu 56,10% față de 9L 2022, din cauza creșterii cheltuielilor cu amortizarea și a scăderii cifrei de afaceri.

### Veniturile financiare

Au scăzut cu 21,60% și au atins suma de 209.479 lei, această scădere fiind generată de diferențele provenite din variația de curs valutar.

### Cheltuielile financiare

Au crescut cu 69,86%, până la suma de 3,43 milioane lei, ca urmare a creșterii costurilor cu dobânzile bancare, aferente creditelor noi contractate în anul 2023.

### Venituri totale

Veniturile totale ale grupului au atins suma de 38,58 milioane lei, în scădere cu 33,41% față de perioada similară din 2022 din cauza reducerii semnificative a activității diviziei de Trading, care, în mod normal, genera o cifra de afaceri considerabilă cu o marjă foarte mică.

Ca urmare a conflictului militar ruso-ucrainean piață agricolă din România a fost invadată cu produse agricole ieftine din Ucraina, compania luând decizia de a evita tradingul de cereale din cauza volatilității fără precedent a pieței de cereale și a blocajului din piață datorat scăderii accentuate a prețului.

### Cheltuielile totale

Au scăzut cu 24,34% și au atins suma de 37,16 milioane lei, această scădere fiind generată exclusiv de diminuarea cheltuielilor de exploatare, în special a cheltuielilor cu materiile prime și mărfurile.

### Rezultatul net

Profitul net înregistrat de grup în primele nouă luni din 2023 este de 1,1 milioane lei, în scădere cu 85,42% față de perioada corespondentă din 2022. Scăderea a fost determinată în principal de creșterea costurilor de finanțare, ca urmare a creșterii costurilor cu dobânzile bancare aferente creditelor noi contractate.

Situația prețurilor cerealelor coroborată cu temperaturile ridicate au făcut ca anul 2023 să aducă pierdere pentru operațiunea de farming din Zimnicea. Pierderea din farming se regăsește atât în rezultatul Norofert S.A. cât și în cel al Agroprod CEV S.R.L.

Lecția anului 2023 este că irigația devine prioritatea strategică numărul 1 pentru ferma noastră, iar planul pentru anul 2024 este să avem primele culturi, de toamnă și de primăvară, irigate în locația Zimnicea.

Începând cu T4 2023 se întrevide o stabilizare a ratelor de dobândă bancară, tendința pe termen mediu fiind, mai degrabă, una de menținere în jurul nivelului actual, și nu una de scădere.

Analiza detaliată a rezultatelor financiare este realizată la nivel consolidat și ține cont de rezultatele financiare întocmite **în conformitate cu reglementările RAS**. Spre comparație, investitorii pot analiza rezultatele perioadei prezentate și în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) prezentate alăturat.

Poziții bilanț selectate (RON) – consolidat RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate</b>	15.694.181	21.956.675	39,90%
<b>Active curente, din care:</b>	60.527.328	51.967.913	-14,14%
Stocuri	12.303.332	16.736.939	36,04%
Creanțe	43.572.704	33.685.738	-22,69%
Numerar și echivalente de numerar	4.651.293	1.545.237	-66,78%
<b>Cheltuieli în avans</b>	183.894	150.822	-17,98%
<b>Active totale</b>	76.405.403	74.075.409	-3,05%
Datorii curente	23.048.637	29.917.596	29,80%
Datorii pe termen lung	22.410.973	17.753.213	-20,78%
Venituri în avans	2.745.711	1.322.065	-51,85%
<b>Total datorii</b>	48.205.321	48.992.873	1,63%
Capitaluri proprii	28.052.700	24.938.661	-11,10%
Provizioane	147.382	143.872	-2,38%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	76.405.403	74.075.406	-3,05%

Poziții bilanț selectate (RON) – consolidat IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate</b>	19.029.269	25.124.512	32,03%
<b>Active curente, din care:</b>	54.054.188	44.372.106	-17,91%
Stocuri	12.299.793	16.737.719	36,08%
Creanțe	37.089.286	26.089.150	-29,66%
Numerar și echivalente de numerar	4.665.109	1.545.237	-66,88%
<b>Cheltuieli în avans</b>	183.893	150.821	-17,98%
<b>Active totale</b>	73.267.350	69.647.439	-4,94%
Datorii curente	17.463.196	16.266.919	-6,85%
Datorii pe termen lung	25.649.048	27.805.532	8,41%
Venituri în avans	2.702.235	1.301.000	-51,85%
<b>Total datorii</b>	45.814.479	45.373.451	-0,96%
Capitaluri proprii	27.305.490	24.130.116	-11,63%
Provizioane	147.381	143.872	-2,38%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	73.267.350	69.647.439	-4,94%

## Clarificări privind Situațiile IFRS

Principala ajustare în prezentarea activității și patrimoniului Norofert S.A. conform OMFO 2488/2016 [IFRS] (anterior fiind prezentate conform OMFP 1802/2016) este dată de aplicarea IFRS 16, prin prezentarea activelor închiriate: leasing operațional, chirii spații, arende terenuri agricole.

Astfel, la 30 septembrie 2023, Bilanțul prezentat conform OMFP 20488/2016 [IFRS] prezintă active capitalizate sub IFRS 16 în valoare netă de 3.935.053 lei și o datorie de 4.071.020 lei. Capitalul total Norofert (consolidat) prezintă un impact negativ de 135.966 lei.

La nivelul rezultatului global, impactul este de 30.675 lei. EBITDA are un pozitiv de 522.047 lei.

## Clarificări privind Situațiile RAS

### Activele imobilizate

În primele nouă luni din 2023 soldul activelor imobilizate ale grupului au crescut cu 39,90% și însumează 21,95 milioane lei.

Aceste active sunt esențiale pentru strategia companiei de dezvoltare, pentru a putea produce o gamă cât mai largă de produse, asigurând astfel o poziție competitivă mai bună în piață.

Față de momentul realizării plasamentului privat din 2019 activele imobilizate au crescut de la 0,6 milioane lei la 25 milioane lei.

Cu toate că acestea generează amortizări și depreciere, care afectează profitul net, managementul companiei nu se va abate de la investiții, care ajută la reducerea costurilor de

producție, întărind modelul de business al companiei.

### Active curente

Valoarea activelor curente a înregistrat 51,96 milioane lei, în scădere cu 14,14% față de 9L 2022, ca urmare a scăderii în principal a numerarului și echivalentului de numerar.

Cheltuielile cu materii prime, investițiile în extindere laborator, linia nouă de producție lichide convenționale și achizițiile de utilaje agricole au diminuat poziția cash la finalul lunii septembrie 2023.

### Stocurile

În T3 2023 grupul a înregistrat stocuri în valoare de 16,74 milioane lei, plus 36,04% față de perioada similară din 2022, datorită creșterii stocului de produse finite și mărfuri în vederea vânzării pentru campania de toamnă.

De asemenea, un factor al creșterii stocurilor îl reprezintă și faptul că, filiala Agroprod CEV SRL a înregistrat o creștere a producției în curs de execuție în T3 din 2023 cu 342% față de T3 2022.

### Creanțe

Nivelul creanțelor a scăzut cu 22,69% față de 9 luni din 2022 și a atins suma de 33,68 milioane lei, această scădere venind ca urmare a reducerii cifrei de afaceri.

### Gradul de încasare al creanțelor

În perioada cuprinsă între 01.01.2023 și 30.09.2023 gradul de încasare al creanțelor era de aproximativ 95%. Un aspect demn de luat în considerare, atunci când analizăm situația anului

2023, îl reprezintă gradul de încasare, care a suferit o scădere semnificativă în agribusinessul românesc.

Distribuitorii se confruntă cu dificultăți majore în ceea ce privește recuperarea creanțelor din cauza situației grele economice prin care trec fermierii.

Ne bucurăm să afirmăm că avem un grad de recuperare a creanțelor foarte bun, în ciuda anului dificil, un semnal care ne indică faptul că am ales o abordare corectă a contextului agricol din 2023, fără a ne asuma riscuri mari și rămânând concentrați pe sănătatea financiară a companiei.

De asemenea, fără un grad de încasare bun, nu am fi reușit să returnăm sume considerabile către instituțiile bancare cu care colaborăm.

### Poziția de numerar

Grupul a încheiat primele nouă luni din 2023 cu o poziție de numerar în sumă de 1,54 milioane lei, în scădere cu 66,78% comparativ cu perioada corespondentă din 2022.

Investițiile necesare pentru fabrică, extinderea laboratorului de multiplicare microorganisme precum și construcția unei noi linii de îngrășăminte lichide convenționale a condus la ieșiri de numerar în cursul primelor nouă luni din 2023.

De asemenea, poziția de numerar a cunoscut o scădere și ca urmare a investițiilor în utilaje din Ferma Zimnicea, în principal în utilaje autopropulsate și tractoare. Toate investițiile în curs vor conduce către dezvoltarea Norofert în viitor, făcând parte din strategia de dezvoltare prin achiziția/construcția de active productive.



## Activele totale

Activele totale ale grupului însumau la finalul perioadei de raportare 74,07 milioane lei, în ușoară scădere față de perioada similară din 2022, cu doar 3,05%, influențată de scăderea activelor curente, în special a creanțelor.

## Datorii curente

Grupul avea, la 30 septembrie 2023, datorii curente în sumă totală de 29,91 milioane lei, în creștere cu 29,8% față de aceeași perioadă de raportare din 2022.

Această creștere vine ca urmare a încadrării datoriilor către instituțiile financiare în categoria datoriilor pe termen scurt, față de încadrarea la datorii pe termen lung în perioada similară din 2022.

## Datorii pe termen lung

Datoriile pe termen lung ale grupului au scăzut cu 20,78% față de 9L 2022 și au atins suma de 17,75 milioane lei.

Această scădere anulează în mare parte creșterea datoriilor pe termen scurt, evoluția negativă fiind datorată, ca și în cazul datoriilor pe termen scurt, de reîncadrarea datoriilor pe termen lung în datorii pe termen scurt.

## Datorii către furnizori

Datoriile către furnizorii tradiționali, îngrășăminte, semințe, diverse inputuri care nu se produc in-house, în valoare de 7,15 milioane lei, au cunoscut o scădere de 30,32% în perioada raportată din 2023 față de perioada similară din anul 2022.

## Venituri în avans

Grupul a înregistrat venituri în avans în valoare de 1,32 milioane lei în scădere cu 51,85% față de 9L 2022. Aceste venituri reprezintă venituri în avans din vânzarea pachetelor bio tehnologice.

## Total datorii

Grupul a încheiat primele nouă luni din 2023 cu datorii totale în valoare de 48,99 milioane lei, valoarea acestora menținându-se la același nivel față de perioada similară a anului precedent.

Investițiile companiei au o componentă de capital împrumutat, fiind cel mai eficient mod de dezvoltare pentru companie, cu toate că acesta generează dobânzi și plăți de principal.

La începutul anului, compania a contractat un credit pentru capital de lucru, în valoare de aproximativ 10 milioane lei. Creditul a fost contractat într-o perioadă în care previziunile pentru anul agricol 2023 erau încă neafectate de contextul și provocările cu care se confruntă în prezent fermierii și agricultura românească iar intenția managementului a fost de a se asigura că întreaga cerere de produse va fi acoperită, care, la momentul T1 2023, se preconiza a fi una foarte mare.

Acest capital a fost folosit în campania de primăvara dar, pe parcursul anului și urmărind îndeaproape evoluția contextului dificil din piața de agribusiness, conducerea companiei a decis să ramburseze anticipat creditul de 10 milioane lei, după achiziția de materii prime și mărfuri necesare activității curente.

De asemenea, a achitat, tot în avans, alte 5,77 milioane lei către bănci pentru închiderea și/sau reducerea altor facilități de creditare pe termen scurt și lung, cf. raport curent 27/2023 din 06.09.2023, pentru a diminua impactul asupra cheltuielilor financiare.

## Capitaluri proprii

Capitalurile proprii la nivel consolidat însumau 24,93 milioane lei la 30 septembrie 2023, în scădere cu 11,1% față de perioada similară din 2022, ca urmare a reducerii profitului din exercițiul financiar curent.

## Provizioane

Au fost constituite provizioane în suma de 0,14 mil lei similar cu valoarea din perioada corespondentă a anului 2022.

## Profit reportat

2,1 milioane lei este rezultatul reportat pozitiv, la nivel consolidat.

## Profit net

Profitul net înregistrat de grup în primele 9 luni din 2023 este de 1,1 milioane lei în scădere cu 85,42% față de perioada corespondentă din 2022.

Scăderea a fost determinată în principal de creșterea costurilor de finanțare dar și de o scădere a cifrei de afaceri.

De asemenea, datorită secetei prelungite fermierii au amânat începerea însămânțărilor pentru campania 2023 – 2024, acest lucru conducând la o reducere a comenzilor pentru inputurile agricole.

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE CONSOLIDAT

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – consolidat RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	57.666.499	38.367.854	-33,47%
Cifra de afaceri	54.037.881	32.370.049	-40,10%
Variația stocurilor	1.116.615	2.307.476	106,65%
Alte venituri din exploatare	2.512.003	3.690.329	46,91%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	47.091.746	33.725.746	-28,38%
Cheltuieli cu materialele, din care:	30.336.740	20.238.646	-33,29%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	9.131.279	6.359.811	-30,35%
Cheltuieli privind mărfurile	20.845.841	13.252.448	-36,43%
Alte cheltuieli materiale	259.466	626.387	141,41%
Cheltuieli cu personalul	3.451.266	3.859.498	11,83%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	985.042	1.478.239	50,07%
Alte cheltuieli de exploatare	12.318.698	8.149.363	-33,85%
<b>Rezultat operațional</b>	10.574.753	4.642.108	-56,10%
<b>Venituri financiare</b>	267.167	209.470	-21,60%
<b>Cheltuieli financiare</b>	2.021.753	3.434.126	69,86%
<b>Rezultat financiar</b>	-1.754.586	-3.224.656	83,78%
Venituri totale	57.933.666	38.577.324	-33,41%
Cheltuieli totale	49.113.499	37.159.872	-24,34%
Rezultat brut	8.820.167	1.417.452	-83,93%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.225.796	310.326	-74,68%
<b>Rezultat net</b>	7.594.371	1.107.126	-85,42%

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – consolidat IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	56.732.361	35.478.461	-37,46%
Cifra de afaceri	53.385.310	30.931.479	-42,06%
Variația stocurilor	1.113.076	2.232.326	100,55%
Alte venituri din exploatare	2.233.975	2.314.656	3,61%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	46.140.826	31.295.913	-32,17%
Cheltuieli cu materialele, din care:	29.490.617	17.912.896	-39,26%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	8.683.241	5.338.579	-38,52%
Cheltuieli privind mărfurile	20.668.362	12.458.801	-39,72%
Alte cheltuieli materiale	139.014	115.516	-16,90%
Cheltuieli cu personalul	3.451.266	3.859.498	11,83%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	1.080.512	2.003.944	85,46%
Alte cheltuieli de exploatare	12.118.431	7.519.575	-37,95%
<b>Rezultat operațional</b>	10.591.535	4.182.548	-60,51%
<b>Venituri financiare</b>	135.886	209.472	54,15%
<b>Cheltuieli financiare</b>	1.896.824	2.950.408	55,54%
<b>Rezultat financiar</b>	-1.760.938	-2.740.936	55,65%
Venituri totale	56.868.247	35.687.933	-37,24%
Cheltuieli totale	48.037.650	34.246.322	-28,71%
Rezultat brut	8.830.597	1.441.611	-83,67%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.225.796	303.461	-75,24%
Impozitul pe profit amânat	75	348	364%
<b>Rezultat net</b>	7.604.727	1.137.803	-85,04%

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL NOROFERT S.A.

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – Norofert RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	54.184.503	34.155.278	-36,96%
Cifra de afaceri	51.092.450	31.625.289	-38,10%
Variația stocurilor	1.998.748	1.210.599	-39,43%
Alte venituri din exploatare	1.093.305	1.319.390	20,68%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	44.583.330	29.214.613	-34,47%
Cheltuieli cu materialele, din care:	29.459.624	18.117.181	-38,50%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	8.255.738	4.296.615	-47,96%
Cheltuieli privind mărfurile	20.844.266	13.194.179	-36,70%
Alte cheltuieli materiale	259.466	626.387	141,41%
Cheltuieli cu personalul	3.365.337	3.627.244	7,78%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	848.733	1.262.098	48,70%
Alte cheltuieli de exploatare	10.909.636	6.208.090	-43,10%
<b>Rezultat operațional</b>	9.601.173	4.940.665	-48,54%
<b>Venituri financiare</b>	267.167	209.470	-21,60%
<b>Cheltuieli financiare</b>	2.003.245	3.337.652	66,61%
<b>Rezultat financiar</b>	-1.736.078	-3.128.182	80,19%
Venituri totale	54.451.670	34.364.748	-36,89%
Cheltuieli totale	46.586.575	32.552.265	-30,13%
Rezultat brut	7.865.095	1.812.483	-76,96%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.192.554	288.619	-75,80%
<b>Rezultat net</b>	6.672.541	1.523.864	-77,16%

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – Norofert IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	53.665.506	33.560.348	-37,46%
Cifra de afaceri	50.548.939	30.980.365	-38,71%
Variația stocurilor	1.998.748	1.210.599	-39,43%
Alte venituri din exploatare	1.117.819	1.369.384	22,50%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	44.064.226	29.114.986	-33,93%
Cheltuieli cu materialele, din care:	28.790.981	18.079.032	-37,21%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	7.939.101	4.769.337	-39,93%
Cheltuieli privind mărfurile	20.712.985	13.194.179	-36,30%
Alte cheltuieli materiale	138.895	115.516	-16,83%
Cheltuieli cu personalul	3.365.337	3.627.244	7,78%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	848.733	1.316.676	55,13%
Alte cheltuieli de exploatare	11.059.175	6.092.034	-44,91%
<b>Rezultat operațional</b>	9.601.280	4.445.362	-53,70%
<b>Venituri financiare</b>	135.886	209.473	54,15%
<b>Cheltuieli financiare</b>	1.872.072	2.842.351	51,83%
<b>Rezultat financiar</b>	-1.736.186	-2.632.878	51,65%
Venituri totale	53.801.392	33.769.821	-37,23%
Cheltuieli totale	45.936.298	31.957.337	-30,43%
Rezultat brut	7.865.094	1.812.484	-76,96%
Impozitul pe profit/alte impozite	1.192.554	-288.619	-124,20%
<b>Rezultat net</b>	6.672.540	1.523.865	-77,16%

## CONT DE PROFIT ȘI PIERDERE INDIVIDUAL AGROPROD CEV SRL

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – AGROPROD RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	3.481.996	4.212.576	20,98%
Cifra de afaceri	2.945.431	744.760	-74,71%
Variația stocurilor	-882.133	1.096.877	-224,34%
Alte venituri din exploatare	1.418.698	2.370.939	67,12%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	2.508.416	4.511.133	79,84%
Cheltuieli cu materialele, din care:	877.116	2.121.465	141,87%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	875.541	2.063.196	135,65%
Cheltuieli privind mărfurile	1.575	58.269	3599,62%
Alte cheltuieli materiale	0	0	0,00%
Cheltuieli cu personalul	85.929	232.254	170,29%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	136.309	216.141	58,57%
Alte cheltuieli de exploatare	1.409.062	1.941.273	37,77%
<b>Rezultat operațional</b>	973.580	-298.557	-130,67%
<b>Venituri financiare</b>	0	0	0,00%
<b>Cheltuieli financiare</b>	18.508	96.474	421,26%
<b>Rezultat financiar</b>	-18.508	-96.474	421,26%
Venituri totale	3.481.996	4.212.576	20,98%
Cheltuieli totale	2.526.924	4.607.607	82,34%
Rezultat brut	955.072	-395.031	-141,36%
Impozitul pe profit/alte impozite	33.242	21.707	-34,70%
<b>Rezultat net</b>	921.830	-416.738	-145,21%

Indicatori ai contului de profit și pierdere (RON) – AGROPROD IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Venituri din exploatare, din care:</b>	3.175.914	2.711.760	-15%
Cifra de afaceri	2.945.431	744.760	-75%
Variația stocurilor	-885.673	1.021.728	215%
Alte venituri din exploatare	1.116.156	945.272	-15%
<b>Cheltuieli din exploatare, din care:</b>	2.198.258	3.036.914	38%
Cheltuieli cu materialele, din care:	808.696	2.053.177	154%
Cheltuieli cu materii prime și materiale	807.002	1.994.908	147%
Cheltuieli privind mărfurile	1.575	58.269	3600%
Alte cheltuieli materiale	119	0	-100%
Cheltuieli cu personalul	85.929	232.254	170%
<b>Cheltuieli cu amortizarea și ajustările de valoare</b>	136.309	216.141	59%
Alte cheltuieli de exploatare	1.167.324	535.342	54%
<b>Rezultat operațional</b>	977.656	-325.154	-133%
<b>Venituri financiare</b>	0	0	0,00%
<b>Cheltuieli financiare</b>	18.335	76.742	319%
<b>Rezultat financiar</b>	-18.335	-76.742	319%
Venituri totale	3.175.914	2.711.760	-15%
Cheltuieli totale	2.216.593	3.113.656	40%
Rezultat brut	959.321	-401.896	-142%
Impozitul pe profit/alte impozite	33.242	14.842	-55%
<b>Rezultat net</b>	926.079	-416.738	-145%



# BILANȚ CONSOLIDAT

Indicatori de bilanț (lei) – la nivel consolidat - RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	15.694.181	21.956.675	39,90%
Imobilizări necorporale	548.788	706.916	28,81%
Imobilizări corporale	10.572.103	16.787.723	58,79%
Imobilizări financiare	4.573.292	4.462.036	-2,43%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	60.527.327	51.967.910	-14,14%
<b>Stocuri</b>	12.303.332	16.736.937	36,04%
Materii prime și materiale consumabile	3.160.564	3.773.785	19,40%
Obiecte de inventar	14.520	14.520	0,00%
Produce finite	597.294	1.583.720	165,15%
Produce agricole	38.089	318.598	736,46%
Producție în curs de execuție	973.927	3.396.670	248,76%
Mărfuri	4.035.830	3.294.154	-18,38%
Ambalaje	198.911	253.081	27,23%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	3.284.199	4.102.410	24,91%
Creanțe	43.572.703	33.685.736	-22,69%
Creanțe comerciale	36.715.086	24.673.631	-32,80%
Creanțe cu societăți afiliate	3.479.899	4.446.002	27,76%
Creanțe acționari	6	0	-100,00%
Alte active	3.377.712	4.566.103	35,18%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	4.651.292	1.545.237	-66,78%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	183.894	150.822	-17,98%
<b>Total activ</b>	76.405.403	74.075.409	-3,05%
Datorii curente, din care:	23.048.638	29.917.597	29,80%

Indicatori de bilanț (lei) – la nivel consolidat - IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	19.029.270	25.124.513	32,03%
Imobilizări necorporale	4.359.169	4.518.126	3,65%
Imobilizări corporale	14.558.845	20.517.841	40,93%
Imobilizări financiare	111.256	88.546	-20,41%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	49.389.079	42.826.870	-13,29%
<b>Stocuri</b>	12.299.794	16.737.720	36,08%
Materii prime și materiale consumabile	3.160.563	3.773.784	19,40%
Obiecte de inventar	14.520	14.520	0,00%
Produce finite	574.979	1.583.720	175,44%
Produce agricole	56.865	318.599	460,27%
Producție în curs de execuție	973.927	3.396.671	248,76%
Mărfuri	3.235.325	3.294.935	1,84%
Ambalaje	198.911	253.081	27,23%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	4.084.704	4.102.410	0,43%
Creanțe	35.824.977	24.520.830	-31,55%
Creanțe comerciale	33.355.238	23.506.820	-29,53%
Creanțe cu societăți afiliate	2.469.739	1.014.010	-58,94%
Creanțe acționari	0	0	0%
Alte active	1.264.308	1.568.320	24,05%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	4.665.108	1.545.237	-66,88%
<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	183.893	150.819	-17,99%
<b>Total activ</b>	73.267.350	69.647.439	-4,94%
Datorii curente, din care:	17.463.195	16.266.920	-6,85%

Furnizori terți	10.274.384	7.158.774	-30,32%
Datorii cu societățile afiliate	614.633	1.297.958	111,18%
Datorii bancare	9.502.336	16.759.073	76,37%
Datorii față de acționari	11.367	0	-100,00%
Leasing financiar	0	522.810	100,00%
<b>Alte datorii pe termen scurt</b>	2.645.918	4.178.981	57,94%
Datorii pe termen lung, din care:	22.410.973	17.753.212	-20,78%
Datorii bancare	9.602.410	5.272.467	-45,09%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	11.500.000	0,00%
Leasing financiar	1.308.563	980.745	-25,05%
Provizioane	147.381	143.872	-2,38%
<b>Venituri în avans</b>	2.745.711	1.322.065	-51,85%
<b>Total Datorii</b>	48.352.703	49.136.746	1,62%
Capitaluri proprii, din care:	28.052.700	24.938.661	-11,10%
Capital subscris și vărsat	6.859.352	6.859.352	0,00%
Prime de capital	13.452.497	13.452.497	0,00%
Rezerve legale	882.065	1.382.333	56,72%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-743.824	2.129.111	386,24%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	7.594.369	1.107.128	-85,42%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	76.405.403	74.075.409	-3,05%

Furnizori terți	8.481.559	7.699.488	-9,22%
Datorii cu societățile afiliate	0	0	0%
Datorii bancare	9.259.459	10.449.194	12,85%
Datorii față de acționari	0	0	0%
Leasing financiar	1.310.225	1.503.555	14,76%
<b>Alte datorii pe termen scurt</b>	-1.588.048	-3.385.317	113,17%
Datorii pe termen lung, din care:	25.629.048	27.805.532	8,49%
Datorii bancare	21.344.779	23.713.447	11,10%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	11.500.000	0,00%
Leasing financiar	4.260.793	4.071.020	-4,45%
Furnizori și alte datorii	23.476	21.065	-10,27%
Provizioane	147.381	143.872	-2,38%
<b>Venituri în avans</b>	2.702.236	1.301.000	-51,85%
<b>Total Datorii</b>	45.941.860	45.517.324	-0,92%
Capitaluri proprii, din care:	27.305.490	24.130.115	-11,63%
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	871.562	1.371.830	57,40%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-1.490.687	1.300.593	187,25%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	7.604.726	1.137.803	-85,04%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	73.247.350	69.647.439	-4,91%

## BILANȚ INDIVIDUAL NOROFERT S.A.

Indicatori de bilanț (lei) – individual Norofert - RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	14.318.040	20.484.050	43,06%
Imobilizări necorporale	548.788	706.916	28,81%
Imobilizări corporale	9.195.962	15.315.098	66,54%
Imobilizări financiare	4.573.292	4.462.036	-2,43%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	55.570.201	45.676.268	-17,80%
<b>Stocuri</b>	10.384.844	12.775.456	23,02%
Materii prime și materiale consumabile	2.675.587	3.543.170	32,43%
Obiecte de inventar	0	0	0,00%
Produce finite	574.979	1.583.720	175,44%
Produce agricole	38.089	299.618	686,63%
Producție în curs de execuție	377.755	762.460	101,84%
Mărfuri	3.235.325	2.981.426	-7,85%
Ambalaje	198.911	253.081	27,23%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	3.284.199	3.351.981	2,06%
Creanțe	40.655.861	31.367.266	-22,85%
Creanțe comerciale	35.299.113	23.581.472	-33,20%
Creanțe cu societăți afiliate	3.479.899	4.446.002	27,76%
Creanțe acționari	6	0	-100,00%
Alte active	1.876.843	3.339.792	77,95%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	4.529.496	1.533.546	-66,14%
Cheltuieli înregistrate în avans	107.413	142.843	32,98%
<b>Total activ</b>	69.995.654	66.303.161	-5,28%

Indicatori de bilanț (lei) – individual Norofert SA – IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	14.129.916	20.367.661	44,15%
Imobilizări necorporale	9.008.665	15.110.163	67,73%
Imobilizări corporale	547.959	706.916	29,01%
Imobilizări financiare	4.573.292	4.550.582	-0,50%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	54.546.279	43.694.322	-19,89%
<b>Stocuri</b>	10.384.845	12.776.237	23,03%
Materii prime și materiale consumabile	2.675.587	3.543.170	32,43%
Obiecte de inventar	0	0	0,00%
Produce finite	574.979	1.583.720	175,44%
Produce agricole	38.089	299.618	686,62%
Producție în curs de execuție	377.755	762.460	101,84%
Mărfuri	3.235.325	2.982.207	-7,82%
Ambalaje	198.911	253.081	27,23%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	3.284.199	3.351.981	2,06%
Creanțe	38.386.142	27.830.665	-27,50%
Creanțe comerciale	35.290.403	26.143.647	-25,92%
Creanțe cu societăți afiliate	3.095.739	1.687.018	-45,51%
Creanțe acționari	0	0	0,00%
Alte active	1.246.304	1.553.874	24,68%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	4.528.988	1.533.546	-66,14%
Cheltuieli înregistrate în avans	107.413	142.843	32,98%
<b>Total activ</b>	68.783.607	64.204.826	-6,66%

Datorii curente, din care:	18.872.200	24.169.227	28,07%
Furnizori terți	7.795.138	4.861.536	-37,63%
Datorii cu societățile afiliate	0	624.949	100,00%
Datorii bancare	8.527.401	15.259.073	78,94%
Datorii față de acționari	0	0	0,00%
Leasing financiar	0	384.734	100,00%
Alte datorii pe termen scurt	2.549.661	3.038.934	19,19%
Datorii pe termen lung, din care:	21.750.317	17.133.826	-21,22%
Datorii bancare	9.602.410	5.272.467	-45,09%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	11.500.000	11.500.000	0,00%
Leasing financiar	647.907	361.359	-44,23%
Provizioane	147.381	143.872	-2,38%
<b>Venituri în avans</b>	2.745.711	1.322.065	-51,85%
<b>Total Datorii</b>	43.515.609	42.768.990	-1,72%
Capitaluri proprii, din care:	26.480.045	23.534.169	-11,12%
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	871.562	1.371.830	57,40%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-1.383.947	318.584	-123,02%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	6.672.541	1.523.866	-77,16%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	69.995.654	66.303.161	-5,28%

Datorii curente, din care:	18.065.691	15.491.272	-14,25%
Furnizori terți	8.993.722	7.332.277	-18,47%
Datorii cu societățile afiliate	0	0	0,00%
Datorii bancare	8.284.524	8.949.194	8,02%
Datorii față de acționari	0	0	0,00%
Leasing financiar	647.907	746.093	15,15%
Alte datorii pe termen scurt	139.538	-1.536.292	-1200,98%
Datorii pe termen lung, din care:	21.388.255	23.734.512	10,97%
Datorii bancare	21.344.779	23.713.447	11,10%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0,00%
Leasing financiar	0	0	0,00%
Furnizori și alte datorii	43.476	21.065	-51,55%
Provizioane	147.381	143.872	-2,38%
<b>Venituri în avans</b>	2.702.235	1.301.000	-51,85%
<b>Total Datorii</b>	42.303.562	40.670.656	-3,86%
Capitaluri proprii, din care:	26.480.045	23.534.169	-11,12%
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	871.562	1.371.830	57,40%
Alte rezerve	8.240	8.240	0,00%
Profitul sau pierderea reportată	-1.383.947	318.584	-123,02%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	6.672.541	1.523.866	-77,16%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	68.783.607	64.204.826	-6,66%



## BILANȚ INDIVIDUAL AGROPROD CEV SRL

Indicatori de bilanț (lei) – individual Agroprod CEV - RAS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	1.376.141	1.472.625	7,01%
Imobilizări necorporale	0	0	0,00%
Imobilizări corporale	1.376.141	1.472.625	7,01%
Imobilizări financiare	0	0	0,00%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	4.957.127	6.291.643	26,92%
Stocuri	1.918.489	3.961.482	106,49%
Materii prime și materiale consumabile	484.977	230.614	-52,45%
Obiecte de inventar	14.520	14.520	0,00%
Produce finite	22.315	0	-100,00%
Produce agricole	0	18.980	100,00%
Producție în curs de execuție	596.172	2.634.211	341,85%
Mărfuri	800.505	312.728	-60,93%
Ambalaje	0	0	0,00%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	0	750.429	100,00%
Creanțe	2.916.842	2.318.470	-20,51%
Creanțe comerciale	1.415.973	1.092.159	-22,87%
Creanțe cu societăți afiliate	0	0	0,00%
Creanțe acționari	0	0	0,00%
Alte active	1.500.869	1.226.311	-18,29%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	121.796	11.691	-90,40%
Cheltuieli înregistrate în avans	76.481	7.979	-89,57%
<b>Total activ</b>	6.409.749	7.772.247	21,26%

Indicatori de bilanț (lei) – individual Agroprod CEV - IFRS	30.09.2022	30.09.2023	Evoluție %
<b>Active imobilizate, din care:</b>	1.376.141	1.472.625	7%
Imobilizări necorporale	0	0	0,00%
Imobilizări corporale	1.376.141	1.472.625	7%
Imobilizări financiare	0	0	0,00%
Imobilizări în curs de investiție	0	0	0,00%
<b>Active circulante, din care:</b>	3.113.949	4.392.325	41%
Stocuri	1.914.949	3.961.483	107%
Materii prime și materiale consumabile	484.976	230.614	-52%
Obiecte de inventar	14.520	14.520	0,00%
Produce finite	0	0	0,00%
Produce agricole	18.776	18.981	1%
Producție în curs de execuție	596.172	2.634.211	342%
Mărfuri	0	312.728	100%
Ambalaje	0	0	0,00%
Active biologice de natura stocurilor	0	0	0,00%
Avansuri achiziție de stocuri	800.505	750.429	-6%
Creanțe	1.062.880	419.151	-61%
Creanțe comerciale	1.688.880	1.092.159	-35%
Creanțe cu societăți afiliate	-626.000	-673.008	8%
Creanțe acționari	0	0	0,00%
Alte active	0	0	0,00%
Investiții pe termen scurt	0	0	0,00%
<b>Casa și conturi la bănci</b>	136.120	11.691	-91%
Cheltuieli înregistrate în avans	76.480	7.977	-90%
<b>Total activ</b>	4.566.570	5.872.927	29%

Datorii curente, din care:	4.176.438	5.748.370	37,64%
Furnizori terți	2.479.246	2.297.238	-7,34%
Datorii cu societățile afiliate	614.633	673.009	9,50%
Datorii bancare	974.935	1.500.000	53,86%
Datorii față de acționari	11.367	0	-100,00%
Leasing financiar	0	138.076	100,00%
Alte datorii pe termen scurt	96.257	1.140.047	1084,38%
Datorii pe termen lung, din care:	660.656	619.386	-6,25%
Datorii bancare	0	0	0,00%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0,00%
Leasing financiar	660.656	619.386	-6,25%
Provizioane	0	0	0,00%
Venituri în avans	0	0	0,00%
<b>Total Datorii</b>	<b>4.837.094</b>	<b>6.367.756</b>	<b>31,64%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>1.572.655</b>	<b>1.404.492</b>	<b>-10,69%</b>
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	640.123	1.810.527	182,84%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	921.828	-416.738	-145,21%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>6.409.749</b>	<b>7.772.247</b>	<b>21,26%</b>

Datorii curente, din care:	2.989.664	4.468.435	49%
Furnizori terți	2.479.244	3.376.238	36%
Datorii cu societățile afiliate	0	0	0,00%
Datorii bancare	974.935	1.500.000	54%
Datorii față de acționari	0	0	0,00%
Leasing financiar	662.318	757.462	14%
Alte datorii pe termen scurt	-1.126.833	-1.165.265	3%
Datorii pe termen lung, din care:	0	0	0,00%
Datorii bancare	0	0	0,00%
Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni	0	0	0,00%
Leasing financiar	0	0	0,00%
Provizioane	0	0	0,00%
Venituri în avans	0	0	0,00%
<b>Total Datorii</b>	<b>2.989.664</b>	<b>4.468.435</b>	<b>49%</b>
<b>Capitaluri proprii, din care:</b>	<b>1.576.906</b>	<b>1.404.492</b>	<b>-11%</b>
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	640.123	1.810.527	183%
Profitul sau pierderea exercițiului financiar	926.080	-416.738	-145%
Repartizarea profitului	0	0	0,00%
<b>Total capitaluri proprii și datorii</b>	<b>4.566.570</b>	<b>5.872.927</b>	<b>29%</b>

# PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI NOROFERT S.A.

Indicatori Norofert S.A. - RAS	30 septembrie 2022	30 septembrie 2023
<b>1. Indicatori de lichiditate</b>		
a) Indicatorul lichidității curente (Active circulante /Datorii pe termen scurt)	1,84	1,89
b) Indicatorul lichidității imediate (Active circulante-stocuri/Datorii pe termen scurt)	2,39	1,36
<b>2. Indicatori de risc</b>		
c) Rată îndatorare generală (Total datorii/Total active)*100	61,96%	62,29%
d) Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat/Capital Propriu)*100	82,14%	72,80%
e) Indicatorul gradului de îndatorare (Capital împrumutat/Capital angajat)*100	45,10%	42,13%
<b>3. Indicatori de activitate</b>		
f) Viteza de rotație a activelor imobilizate (Cifra de afaceri/Active imobilizate)	3,57	1,54
g) Viteza de rotație a activelor totale (Cifra de afaceri/Total active)	0,73	0,48
<b>4. Indicatori de profitabilitate</b>		
h) Rentabilitatea capitalului angajat	0,18	0,11
i) Rata marjei brute din vânzări	18,79	15,62



# TRANZACȚII INTRA-GRUP

Tranzacții intra-grup (lei)	30.09.2022	30.09.2023
<b>Solduri cu Norofert Fitofarma</b>		
Datorii	744.168	0
Creanțe	70.287	0
Împrumuturi	153.250	0
<b>Tranzacții cu Norofert Fitofarma</b>		
Venituri	0	0
Cheltuieli	0	6.361
<b>Solduri cu Norofert USA LLC</b>		
Datorii	0	0
Creanțe	313.880	374.912
Împrumuturi	826.492	980.089
<b>Tranzacții cu Norofert USA LLC</b>		
Venituri	0	8.659
Cheltuieli	0	0
<b>Solduri cu AGROPROD CEV</b>		
Datorii	954.371	624.949
Creanțe	2.037.037	2.384.078
Împrumuturi	614.633	705.513
<b>Tranzacții cu AGROPROD CEV</b>		
Venituri	109.060	793.646
Cheltuieli	0	0
<b>Total conform valorilor prezentate mai sus</b>		
Datorii	1.698.539	624.949
Creanțe	2.421.204	2.758.990
Împrumuturi	1.594.375	1.685.602
Venituri	109.060	802.305
Cheltuieli	0	6.361

# DECLARAȚIA CONDUCERII

Subsemnatul, **Vlad Andrei Popescu**, în calitate de Președinte al Consiliului de Administrație al Norofert S.A., confirm, conform celor mai bune informații disponibile, că situațiile financiare neauditate pentru primele nouă luni din 2023 redau o imagine corectă și conformă cu realitatea a activelor, obligațiilor, poziției financiare și a situației veniturilor și cheltuielilor Norofert și că Raportul întocmit pentru perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2023 și 30 septembrie 2023 oferă o imagine corectă și conformă cu realitatea a evenimentelor importante care au avut loc pe parcursul primelor nouă luni din 2023 și a impactului acestora asupra situațiilor financiare ale companiei.

**Vlad Andrei Popescu**  
Președinte Consiliu de Administrație

