

**Raportul auditorilor independenti catre actionarii
NOROFERT SA****Raport asupra situatiilor financiare 31 Decembrie 2019****Opinia cu rezerve**

Am auditat Situatiile Financiare ale societatii NOROFERT SA, cu sediul in Bucuresti, Str. PETRACHE POENARU, Nr. 26, CAM. 8, Sector 5, cod fiscal RO 12972762 („Societatea”), care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2019, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar încheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

Total active	20,821,282 RON
Capitaluri proprii	10,196,951 RON
Cifra de afaceri	14,670,599 RON
Rezultatul anului	2,927,181 RON

In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragraful „Bazele opiniei cu rezerve asupra pozitiei financiare”, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela si justa a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2019 in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare.

Bazele Opiniei cu rezerve

1. La 31.12.2019 stocurile societatii sunt in suma de 2,646,033 RON. Societatea a efectuat inventarierea stocurilor la data de 05.03.2020. In urma inventarierii efectuate si roll-back-ului la 31.12.2019 a rezultat un minus de inventar in suma totala de 808,475 RON. Diferenta de inventar nu a fost inregistrata de societate la 31.12.2019. Astfel stocurile si rezultatul societatii la 31.12.2019 sunt supraevaluate cu suma de 808,475 RON. Intrucat am fost desemnati auditori ai Societatii in data de 06 iunie 2019, nu am putut participa la inventarierea stocurilor aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si nu am putut obtine probe de audit satisfacatoare cu privire la cantitatile de stocuri la 31 decembrie 2018 prin efectuarea de proceduri alternative de audit. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 a inclus o rezerva deoarece stocurile initiale afecteaza rezultatul operational, si nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari asupra

rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 si asupra rezultatului reportat de deschidere. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2019 include de asemenea o rezerva, datorita efectelor posibile ale aspectului mentionat mai sus asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente precum si datorita faptului ca la 31.12.2019 stocurile si rezultatul societatii este supraevaluat cu suma de 808,475 RON, reprezentand diferente de inventar neinregistrate.

2. La data de 31 decembrie 2019, din suma de 12,916,743 RON reprezentand creante comerciale si debitori diversi, altele decat intercompany, am obtinut confirmari pentru 55% din sold. Din suma de 12,916,743 RON, 1,944,808 RON sunt creante vechi care nu au fost confirmate si nu au fost ajustate de societate deoarece au fost considerate ca fiind recuperabile. Prin urmare, nu am fost in masura sa obtinem asigurari suficiente si satisfacatoare cu privire la existenta si recuperabilitatea acestor creante si nu am fost in masura sa determinam acele ajustari care ar putea fi necesare pentru a prezenta aceste creante la valoarea lor recuperabila si posibilul lor efect in contul de profit si pierdere al anului 2019 si/sau a rezultatului reportat la 31 decembrie 2019. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 include de asemenea o rezerva in ceea ce priveste exhaustivitatea si acuratetea creantelor comerciale precum si efectul posibilelor ajustari care ar fi putut fi necesare pentru a prezenta aceste creante la valoarea lor recuperabila si posibilul lor efect in contul de profit si pierdere al anului 2018 si al rezultatului reportat la 31.12.2018.

3. La data de 31 decembrie 2019 societatea avea datorii comerciale in suma de 9,057,188 RON pentru care s-au obtinut 43% confirmari. In consecinta, nu am fost in masura sa obtinem asigurari suficiente si satisfacatoare asupra soldurilor datoriilor comerciale cu privire la exhaustivitatea si acuratetea datoriilor comerciale si nici nu am putut determina daca sunt necesare ajustari la 31 decembrie 2019 si posibilul lor efect in contul de profit si pierdere al anului 2019 si/sau a rezultatului reportat la 31 decembrie 2019. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2018 include de asemenea o rezerva in ceea ce priveste exhaustivitatea si acuratetea datoriilor comerciale precum si efectul posibilelor ajustari care ar fi putut fi necesare pentru a prezenta aceste datorii la valoarea lor reala si posibilul lor efect in contul de profit si pierdere al anului 2018 si al rezultatului reportat la 31.12.2018.

4. Situatiile financiare la 31 decembrie 2019 contin tranzactii cu partile afiliate. Legislatia fiscala din Romania include principiul "valorii de piata", conform caruia tranzactiile intre parti afiliate trebuie sa se desfasoare la valoarea de piata. Contribuabilii locali care desfasoara tranzactii cu partile afiliate trebuie sa intocmeasca si sa puna la dispozitia autoritatilor fiscale, la solicitarea acestora, dosarul de documentare a preturilor de transfer. La data aprobarii acestor situatii financiare Societatea nu are pregatita documentarea preturilor de transfer. Managementul considera ca nu va suferi pierderi in cazul unui control fiscal pentru verificarea preturilor de transfer. Cu toate acestea, impactul unor posibile interpretari diferite ale autoritatilor fiscale nu poate fi estimate in mod credibil. Acesta ar putea modifica pozitia financiara si/sau rezultatul operatiunilor Societatii.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor Internationale de Audit (ISA). Responsabilitatile noastre conform acestor standarde sunt descrise mai detaliat in sectiunea „Responsabilitatile auditorului pentru

auditul situatiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate conform Codului etic al profesionistilor contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili (codul IESBA) si conform cerintelor etice care sunt relevante pentru auditul situatiilor financiare in Romania si ne-am indeplinit responsabilitatile etice conform acestor cerinte si conform Codului IESBA. Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza pentru opinia noastra cu rezerve asupra pozitiei financiare.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblu si in formarea opiniei noastre asupra acestora si nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte.

Cu exceptia aspectelor descrise in secțiunea „Bazele Opiniei cu rezerve” am stabilit ca nu exista alte aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate in raportul nostru.

Alte aspecte

1. Atragem atentia asupra Notei 6 – Principii, politici si principii contabile si Raportul Consiliului de Administratie. Dupa inchiderea exercitiului financiar, in martie 2020, masuri restrictive au fost luate in Romania si in multe alte tari in efortul de a limita raspândirea COVID-19. Nu se poate estima cum va evolua situatia, ceea ce determina incertitudini cu privire la dezvoltarea economica. Conducerea Societatii a luat masuri si monitorizeaza continuu situatia, estimarea Conducerii fiind ca Societatea va fi capabila sa depășeasca aceasta situatie de urgenta. Cu toate acestea, concluzia se bazeaza pe informatiile disponibile la data emiterii acestor situatii financiare, iar impactul evenimentelor ulterioare asupra activitatii viitoare a Societatii poate diferi de estimarea Conducerii. Opinia noastra de audit nu este modificata cu privire la acest aspect.
2. Atragem atentia asupra Notei 10 “Alte informatii” conform careia “datoriile si creantele restante, s-au discutat cu administratorul si s-au stabilit 300 de zile ca fiind un termen scadent uzual în domeniul acesta de activitate”. Chiar daca termenul stabilit de societate de 300 de zile ca termen scadent este uzual in domeniul agricol, atragem atentia ca acesta nu corespunde cu prevederile contractuale incheiate cu clientii si furnizorii. Opinia noastra de audit nu este modificata cu privire la acest aspect.

Alte informatii

Alte informatii includ Raportul administratorilor, dar nu includ situatiile financiare si raportul nostru de audit cu privire la acestea. Conducerea este responsabila pentru alte informatii.

Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerintele OMFP nr. 1802/2014 Reglementari contabile privind situatiile financiare anuale,

punctele 489-492 care sa nu contina denaturari semnificative si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Opinia noastra de audit asupra situatiilor financiare nu acopera alte informatii si nu exprimam nicio forma de concluzie de asigurare asupra acestora.

In legatura cu auditul efectuat de noi asupra situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este de a cita celelalte informatii si, facand acest lucru, de a analiza daca acestea nu sunt in concordanta, in mod semnificativ, cu situatiile financiare sau cunostintele pe care le-am obtinut in urma auditului sau daca acestea par sa includa erori semnificative. Daca, in baza activitatii desfasurate, ajungem la concluzia ca exista erori semnificative cu privire la aceste alte informatii, noi trebuie sa raportam acest lucru. Cu exceptia impactului potential al aspectelor mentionate in paragraful "Bazele opiniei cu rezerve", nu avem nimic de raportat in acest sens.

In Romania, legislatia fiscala este in continua schimbare si adaptare la legislatia internationala. In acest context, exista posibilitatea unor interpretari diferite ale dispozitiilor legale de catre Ministerul Finantelor si de catre autoritatile fiscale locale. Managementul societatii a inregistrat in conturile care va sunt prezentate diferitele impozite si taxe, pe baza celei mai bune intrepretari a dispozitiilor fiscale in vigoare, interpretare care insa poate fi contestata de un control fiscal.

Acest raport este adresat exclusiv actionarilor/asociatilor Societatii si se mentioneaza expres destinatarii conveniti prin contract sau impusi de legislatie. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor/asociatilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii/asociatii acesteia, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Responsabilitatile Conducerii si ale celor responsabili de Situatiile Financiare

Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a situatiilor financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile si clarificarile ulterioare, si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

La intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila sa evalueze abilitatea Societatii de a-si desfasura activitatea conform principiului continuitatii activitatii si sa prezinte, daca este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activitatii si folosirea principiului continuitatii activitatii, mai putin in cazul in care conducerea intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa ii inceteze activitatea sau nu are nicio alternativa reala decat sa procedeze astfel.

Persoanele responsabile cu guvernanta au responsabilitatea supravegherii procesului de raportare financiara a Societatii.

Responsabilitatile auditorului pentru auditul situatiilor financiare

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, luate in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate de eroare sau frauda si de a emite un raport de audit care sa includa opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, insa nu este o garantie ca un audit desfasurat in conformitate cu standardele ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda fie de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, atat la nivel individual sau luate in ansamblu, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.

Ca parte a unui audit in conformitate cu standardele ISA, ne exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe intreg parcursul auditului. De asemenea:

- ✓ Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzate fie de frauda fie de eroare, stabilim si efectuam proceduri de audit care sa raspunda acestor riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a constitui o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate include complicitate, falsuri, omisiuni intentionate, declaratii false sau evitarea controlului intern.
- ✓ Intelegem controlul intern relevant pentru audit pentru a stabili procedurile de audit adecvate in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- ✓ Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate si rezonabilitatea estimarilor contabile si a prezentarilor aferente de informatii realizate de catre conducere.
- ✓ Concluzionam asupra caracterului adecvat al utilizarii de catre conducere a principiului continuitatii activitatii si determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoiele semnificative privind capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia, in raportul de audit, asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, trebuie sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului nostru de audit. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina ca Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- ✓ Evaluam prezentarea, structura si continutul general al situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele de baza intr-o maniera care realizeaza prezentarea fidela.
- ✓ Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, obiectivele planificate si programarea in timp a auditului, precum si constatările semnificative ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului nostru.

Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

Pe langa responsabilitatile noastre de raportare conform standardelor ISA si descrise in sectiunea „Alte informatii”, referitor la Raportul administratorilor, noi am citit Raportul administratorilor si raportam urmatoarele:

- a) in Raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 decembrie 2019, atasate;
- b) Raportul administratorilor, identificat mai sus, include, sub toate aspectele semnificative, informatiile cerute de Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare, punctele 489-492;
- c) pe baza cunostintelor noastre si a intelegerii dobandite in cursul auditului situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2019 cu privire la Societate si la mediul acesteia, cu exceptia impactului potential al aspectelor mentionate in “Bazele opiniei cu rezerve”, nu am identificat informatii eronate semnificative prezentate in Raportul administratorilor.

In numele,

MGMT AUDIT & BPO SRL

Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. FA1263
Membru CAFR cu nr. 1263/07.09.2015

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Firma de Audit: MGMT AUDIT & BPO SRL
Registru Public Electronic: FA 1263

Auditor: Gabriela Ciacaru

Inregistrat in Registru Public electronic cu Nr. AF4044
Membru CAFR cu nr. 4044 / 25.08.2011

Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)
Auditor financiar: GABRIELA CIACARU
Registru Public Electronic: AF 4044

Bucuresti,
08.04.2020

