

Către:

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

RAPORT CURENT 25/2021

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

Data raportului	22.04.2021
Denumirea societății	NOROFERT S.A.
Sediul social	București str. Petrace Poenaru nr. 26, cam. 8, sector 5
Telefon	0312253373, 0785087780
Email	investitori@norofert.ro
Nr. înreg. la ONRC	J40/4222/2000
Cod unic de înregistrare	12972762
Capital social subscris și vărsat	3,209,576 lei
Număr de acțiuni	8,023,940
Piața de tranzacționare	Acțiuni: SMT AeRO Premium, simbol NRF Obligațiuni: Bonds-SMT, simbol NRF25

Evenimente importante de raportat: Raport de audit actualizat

Conducerea Norofert S.A. (denumită în continuare „Compania”) informează piața că, după efectuarea ajustărilor necesare asupra situațiilor financiare din exercițiul financiar pentru anul 2020, Compania a primit un raport actualizat al auditorului independent, MGMT AUDIT & BPO SRL. Auditul actualizat prezintă o **opinie cu rezerve** și este atașat acestui Raport Curent. Raportul de audit a fost emis cu data de 15.04.2021. Compania nu a publicat raportul actual în data respectivă, deoarece a dorit să se consulte cu avocații săi cu privire la procedura de organizare a viitoarelor AGOA și AGEA, pentru a se asigura că sunt respectate procedurile aplicabile.

Exista trei categorii de ajustări care, după operarea lor, au dus către emiterea unei opinii cu rezerve:

- Auditorul independent MGMT AUDIT & BPO SRL nu mai consideră că există vreo incertitudine cu privire la continuarea activității Companiei;
- A fost ajustată valoarea stocului de 2.537.810 lei la 31.12.2020, în urma propunerii de ajustare cuprinsă în raportul de audit inițial;
- Aspectul creanțelor mai vechi de 365 de zile, în cuantum de 2.978.697 RON a fost soluționat prin reeșalonarea lor pentru campaniile de grâu, porumb și floarea soarelui din 2021.

Având în vedere că Adunarea Ordinară a Acționarilor Norofert convocată pentru 26.04.2021 are pe ordinea de zi aprobarea situațiilor financiare **anterioare ajustărilor menționate mai sus**, pe baza versiunii anterioare a raportului de audit independent care a avut o opinie contrară, conducerea Norofert a decis să recomande acționarilor să voteze împotriva punctelor de pe agenda AGOA și AGEA

Norofert S.A.

J40/4222/2000; CUI 12972762

Str. Petrace Poenaru nr. 26, camera 8, Bucharest sector 5, Romania
www.norofert.ro | investitori@norofert.ro

care sunt legate de aprobarea situațiilor financiare din 2020 (mai precis punctele 1, 2 și 3 din agenda AGOA precum și punctele 1 și 2 din agenda AGEA). În același timp, conducerea roagă acționarii să participe în continuare la AGOA și AGEA și să voteze pentru alte puncte de pe ordinea de zi, în special numirea membrilor interimari ai Consiliului, pentru a permite companiei să continue operațiunile în conformitate cu normele aplicabile și să poată convoca AGOA pentru a aproba situațiile financiare finale actualizate asupra cărora auditorul independent a emis o opinie cu rezerve.

Acționarii pot accesa convocatorul, precum și notele justificative pe site-ul Companiei la: <https://norofert.ro/investors/general-shareholders-meeting/>.

Recomandările de vot ale conducerii incluse în acest raport nu sunt obligatorii în niciun fel și nu ar trebui să fie considerate în niciun caz drept o documentație/argument pentru fundamentarea votului, acționarii fiind liberi să decidă asupra modului în care votează pentru fiecare punct de pe ordinea de zi. Conducerea va pune în aplicare și va respecta toate deciziile luate de acționarii Companiei, indiferent de recomandările sale din prezentul document, sub rezerva respectării legii și reglementărilor.

Odată cu publicarea Deciziilor AGOA și AGEA din 26.04.2021, conducerea va convoca o nouă AGOA și AGEA pentru a aproba situațiile financiare pentru anul 2020 și propunerea de distribuire a profitului.

PREȘEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRAȚIE

Popescu Vlad Andrei

**Raportul auditorilor independenti catre actionarii
NOROFERT SA**

Raport asupra situatiilor financiare 31 Decembrie 2020

Opinie 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 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, emise de societate la data de 15.04.2021, ca urmare a evenimentelor ulterioare, conform notei „Evenimente ulterioare”, care au avut loc intre data emiterii primului raport de audit din 23.03.2021 si data emiterii Situatiilor Financiare de la 31.12.2020.

Situatiile financiare mentionate se refera la:

Total active	33,710,971 RON
Capitaluri proprii	13,022,865 RON
Cifra de afaceri	24,923,735 RON
Rezultatul anului	5,049,715 RON

In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor descrise in sectiunea Baza opiniei cu rezerve din raportul nostru, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela cu privire la pozitia a Societatii la 31 Decembrie 2020, precum si performanta sa financiara pentru exercitiul incheiat la acea data, 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.

Baza opiniei cu rezerve

1. La 31 Decembrie 2020 stocurile societatii sunt in suma de 8,183,962 RON, incluzand productie in curs de executie in suma de 2,328,900 RON. Conform detaliilor furnizate de societate calculul productiei in curs de executie este unul supraevaluat la 31 Decembrie 2020, el fiind evaluat la pret de vanzare. In calculul costului productiei in curs de executie societate a inclus: costul cerealelor (porumb si floarea soarelui) contractate dar nereceptionate de Norofert SA la 31.12.2020, avansuri furnizori si cota de costuri indirecte. Stocurile si rezultatul societatii la

- 31.12.2020 sunt supraevaluate cu suma de 2,328,900 RON reprezentand productie in curs de executie. Opinia noastra asupra situatiilor financiare atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019 cat si pentru 31 Decembrie 2018 a inclus rezerva asupra evaluarii stocurilor.
2. In Iunie 2020, societatea a afectat veniturile exercitiului financiar de la 31 Decembrie 2019 cu suma de 2,223,800 RON, prin stornarea unor facturi de venituri emise in 2019, ceea ce a dus la diminuarea rezultatului reportat de la 31 Decembrie 2019. Astfel, comparabilitatea sumelor raportate in contul de profit si pierdere, rezultat reportat, valoarea cifrei de afaceri, a stocurilor si a rezultatului, pentru exercitiul 2020 si 2019 nu este asigurata, cu suma mentionata anterior.
 3. La 31 Decembrie 2020, din suma de 20,271,683 RON, reprezentand creante comerciale, suma de 1,876,597 RON reprezinta creante cu parti afiliate / relationate. Din suma de 18,395,086 RON, creante comerciale altele decat cele cu parti afiliate / relationate, suma de 4,646,897 RON reprezinta creante mai vechi 365 zile pentru care societatea a constituit o ajustare de valoare de doar 349,825 RON, reprezentand 7.5% din creantele mai vechi de 365 zile. Societatea a rescadentat pentru 2021 o parte din creantele mai vechi de 365 zile si anume suma 2,978,697 RON. Astfel creantele societatii la 31 Decembrie 2020 nu sunt evaluate la valoarea probabila de incasare. Opinia noastra asupra situatiilor financiare atat pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2019 cat si pentru 31 Decembrie 2018 a inclus rezerva asupra creantelor 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.

Aspect Cheie audit

Recunoasterea veniturilor

A se vedea Nota 4 „Analiza rezultatului din exploatare”

Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in nota 6 „Principii, politici si metode contabile”.

In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.

Societatea realizeaza venituri in baza intelegurilor contractuale incheiate cu clientii sai pentru vanzarea de produse finite si marfuri.

Veniturile sunt recunoscute la momentul predarii produselor finite si a marfurilor catre clienti, in baza contractelor incheiate.

Modul de abordare in cadrul auditului

Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:

- ✓ Evaluarea principiilor de recunoastere a veniturilor conform OMFP 1802/2014 si in raport cu politicile contabile ale societatii;
- ✓ Testarea existentei si eficacitatii controalelor interne precum si efectuarea de teste de detalii in scopul verificarii inregistrarii corecte a tranzactiilor;
- ✓ Examinarea acuratetei ajustarilor efectuate de societate pentru respectarea principiului independentei exercitiilor, avand in vedere conditiile de livrare si prevederilor contractuale referitoare la modalitatile de livrare;
- ✓ Testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 Decembrie 2020 prin transmiterea de scrisori de confirmare.

Alte aspecte

1. Atragem atentia asupra notei “Evenimente ulterioare” in care sunt descrise aspectele care au dus la modificarea Situatiilor Financiare de la 31.12.2020, inclusiv a opiniei de audit emisa pe data de 23.03.2021. Procedurile de audit cu privire la evenimentele ulterioare se limiteaza exclusiv la modificarea Situatiilor Financiare asa cum sunt descriese in nota “Evenimente ulterioare”. Societatea a corectat stocurile societatii la 31.12.2020 cu suma de 2,526,165 RON, reprezentand marfa vanduta pentru care nu s-a operat in financiar descarcarea de gestiune. Contabilizarea acestei erori la 31.12.2020 a dus la modificarea activelor societatii de la suma de 36,237,136 RON la 33,710,971 RON, rezultatul anului de la suma de 7,191,976 RON la suma de 5,049,715 RON si a capitalurilor proprii de la 15,165,126 RON la 13,022,865 RON.
2. Atragem atentia asupra Notei 6 – Principii, politici si metode contabile si Raportul Consiliului de Administratie in ceea ce priveste posibilul impact COVID-19. Nu se poate estima cum va evolua situatia, ceea ce determina incertitudini cu privire la dezvoltarea economica. Conducerea

- Societati a luat masuri si monitorizeaza continuu situatia, estimarea Conducerii fiind ca Societatea va fi capabila sa depaseasca aceasta situatie. 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.
3. Situatiile financiare la 31 decembrie 2020 contin tranzactii cu partile afiliate si relateate conform Notei 10 "Alte informatii". 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 pot fi estimate in mod credibil. Acesta ar putea modifica pozitia financiara si/sau rezultatul operatiunilor Societatii.
 4. Atragem atentia asupra Notei 10 "Alte informatii" in ceea ce priveste ajustarile de efectuat in contabilitate al caror efect nu poate fi estimate la acest moment.

Alte informatii

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

Consiliul de Administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea raportului Consiliului de Administratie 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 Consiliului de Administratie 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 intrepritari 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 frauda, 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 indoieli 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 Consiliului de Administratie cu situatiile financiare

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

- a) in Raportul Consiliului de Administratie nu am identificat informatii care sa nu fie consecvente, sub toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare la data de 31 Decembrie 2020, atasate;
- b) Raportul Consiliului de Administratie, 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 2020 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 Consiliului de Administratie.

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,
15.04.2021