

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii,

NOROFERT S.A.

Opinie

1. Am auditat situațiile financiare ale Societății Norofert S.A. („Societatea”), cu sediul social în București, Str. Lt. Av. Șerban Petrescu, Nr. 20, Parter, Cam. 1 și 2, Sectorul 1, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală 12972762, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2023 și contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalurilor proprii și situația fluxurilor de trezorerie aferente exercițiului încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.
2. Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

• Activ net / Total capitaluri proprii:	21.883.095 RON
• Pierdere netă a exercițiului financiar:	-1.626.212 RON
3. În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2023, și performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare („Ordinul 1802/2014”).

Baza pentru opinie

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”) și Legea nr. 162/2017 („Legea”). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea “Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare” din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (codul IESBA), conform cerințelor etice care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare în România, inclusiv Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Evidențierea unor aspect

5. După cum este prezentat în Nota 11 la situațiile financiare, Societatea a retratat bilanțul perioadei anterioare prin ajustarea rezultatului reportat al perioadei curente, fără a modifica comparativele, în conformitate cu cerințele OMF 1802. Opinia noastră nu este modificată cu privire la acest aspect.

Aspectele cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Natura ariei de interes	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie de audit
Recunoașterea ajustărilor de valoare corespunzătoare soldurilor de creanțe	
<p>Facem referire la nota 5 din situațiile financiare care prezintă un sold de creanțe de la clienți la 31 decembrie 2023 în suma de 22.732.599 RON și un provizion de depreciere creanțe clienți în suma de 2.554.396 RON. Societatea activează în industria agricolă și o particularitate a acestei industrii o reprezintă creditul client pe care Societatea îl acorda clienților finali, termenele uzuale de plată fiind între 270 și 360 de zile. Pentru anumiți clienți, Societatea oferă amânări de plată a facturilor scadente.</p> <p>Având în vedere specificul acestei industrii și istoricul Societății, noi am identificat procesul de monitorizare, calcul și înregistrare a ajustărilor de valoare aferent creanțelor ca fiind un aspect cheie de audit, cu scopul de a stabili dacă Societatea respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere a ajustărilor de valoare pentru creanțe în conformitate cu Ordinul Ministerului de Finanțe Publice 1802/2014 și politicile interne.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am efectuat mai multe proceduri de audit printre care:</p> <ul style="list-style-type: none"> → am discutat cu conducerea Societății și am analizat principiile și raționamentul care au stat la baza aplicării unei noi politici de calcul a ajustării de valoare a creanțelor; → am verificat concordanța tratamentului contabil folosit de Societate raportat la OMF 1802/2014, precum și acuratețea matematică a calculelor aferente efectuate și a înregistrărilor rezultate, atât pentru data de raportare 31 decembrie 2023, cât și pentru retratarea soldurilor de deschidere la 1 ianuarie 2022; → am testat prin teste de detaliu, informațiile care stau la baza calculului de ajustare a valorii creanțelor, respectiv vechimea creanțelor în sold; → am realizat teste de detaliu sub forma de confirmări pe baza unui eșantion selectat prin metode statistice, iar rezultatul acestui test l-am coroborat cu rezultatul aferent procedurii de testare a ajustării de valoare înregistrată de către Societate; → am verificat încasările ulterioare datei de referință a calculului de ajustări;
Recunoașterea veniturilor	
<p>Societatea realizează venituri în urma vânzării de mărfuri și produse finite către consumatori finali (fermieri), fitofarmacii sau prin intermediul mediului online. Societatea urmează un flux de vânzare ce include preluarea comenzilor de la client, analiza clientului, livrarea bunurilor și recunoașterea venitului odată ce bunurile au fost livrate și acceptate de către client. Așa cum apare și în nota 12 la situațiile financiare, Societatea a înregistrat pentru exercițiului încheiat la 31 decembrie 2023 o cifră de afaceri în suma de 38.920.870 RON .</p> <p>Având în vedere specificul tranzacțiilor precum și riscul asociat, noi am identificat contabilizarea veniturilor ca fiind un aspect cheie de audit cu scopul de a verifica ca Societatea respectă și îndeplinește condițiile de recunoaștere a veniturilor conform OMF1802, respectiv înregistrează venitul la valoarea lui corectă și în momentul când riscurile și obligațiile s-au transferat de la Societate către client.</p>	<p>Pentru a adresa acest aspect cheie de audit, noi am avut o abordare bazată pe înțelegerea fluxului de vânzări și a modalității de recunoaștere a veniturilor, testarea controalelor interne aferente, precum și un set de proceduri analitice și teste în detaliu a tranzacțiilor și documentelor aferente.</p> <p>Noi am efectuat următoarele proceduri de audit:</p> <ul style="list-style-type: none"> → Am discutat cu conducerea Societății, am analizat fluxul de vânzări și documentele aferente, inclusiv termenii contractuali, precum și principiile și raționamentul ce stau la baza recunoașterii veniturilor; → Am identificat și am testat un control cheie cu privire la recunoașterea veniturilor din vânzări; → Am testat pe baza de eșantion documentele aferente livrărilor, pentru a determina faptul ca tranzacțiile înregistrate ca venituri în cursul perioadei de raportare s-au finalizat prin livrarea bunurilor; → Am testat documentele aferente veniturilor înregistrate, pentru a determina acuratețea înregistrării tranzacțiilor, determinate de cantitatea comandată de către client și de prețul agreed de comun acord de către cele două părți prin contracte (anexe) semnate de către reprezentanții companiilor implicate în procesul de vânzare; → Am realizat teste de detaliu sub forma de confirmări pentru un eșantion de clienți, prin intermediul cărora am solicitat și confirmarea tranzacțiilor înregistrate în perioada de raportare; → Am realizat proceduri analitice asupra veniturilor din vânzări de mărfuri și produse finite înregistrate de companie în perioada auditată;

Alte aspecte

7. La data de 31 decembrie 2023, Societatea nu avea organizată activitatea de audit intern care să se materializeze în rapoarte adecvate adresate conducerii Societății, fapt ce duce la existența unor riscuri asupra activității desfășurate de aceasta. Aceasta în contextul în care prevederile art. 160 alin. 2 din Legea Societăților comerciale nr. 31/1991, republicată cu modificările ulterioare stipulează că “Societățile comerciale ale căror situații financiare sunt supuse auditului financiar, potrivit legii sau hotărârii acționarilor, vor organiza auditul intern potrivit normelor elaborate de Camera Auditorilor financiari din România”, iar prin Legea 167/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare consolidate și de modificare a unor acte normative, la art. 65, alin (7) este prevăzut ca: “entitățile ale căror situații financiare sunt supuse, potrivit legii, auditului statutar, sunt obligate să organizeze și să asigure exercitarea activității de audit intern, potrivit cadrului legal”, legea menționând și sancțiuni pentru nerespectarea acestor aspecte.
8. Incertitudinile determinate de războiul din Ucraina, de restricțiile impuse la nivel internațional Federației Ruse și criza energetică determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea unor evoluții imprevizibile cu privire la nivelul indicatorilor economico-financiar bugetari de Societate, respectiv reconsiderarea aspectelor care au stat la baza valorilor de inventar pentru activele Societății. Gestionarea situației financiare a Societății depinde de modul în care managementul abordează evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezentate în mediul de afaceri în care aceasta operează.
9. Situațiile financiare nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementările și principiile contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legile din România inclusiv OMFP 1802/2014.

Alte informații – Raportul administratorilor

10. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea altor informații. Acele alte informații cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă și aceste alte informații și cu excepția cazului în care se menționează explicit în raportul nostru, nu exprimăm nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiului încheiat la 31 decembrie 2023, responsabilitatea noastră este să citim acele alte informații și, în acest demers, să apreciem dacă acele alte informații sunt semnificativ inconsecvente cu situațiile financiare, sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate semnificativ.

În ceea ce privește Raportul administratorilor, am citit și raportăm dacă acesta a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- a) informațiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu situațiile financiare;
- b) Raportul Administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare, punctele 489-492.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiului încheiat la data de 31 decembrie 2023, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare

11. Conducerea este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802/2014 cu modificările ulterioare și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.
12. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.
13. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

14. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al ditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit va detecta întotdeauna o senatură semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.
15. Ca parte a unui audit în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă poate presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
 - Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Societății.
 - Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
 - Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoeli semnificative privind capacitatea Societății de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
 - Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă.
16. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

17. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.
18. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Partenerul de misiune al auditului pentru care s-a întocmit acest raport al auditorului independent este Mircea Pascu.

In numele

CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY S.R.L.

Strada Gara Herastrau, numarul 2, Cladirea Equilibrium 1, etaj 5,
Sector 2, București, Romania

Inregistrata in registrul Public electronic al auditorilor financiari si al firmelor de audit cu numarul AF200

Mircea Pascu,
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania
cu numarul 4727/26.06.2014

București , 29 Martie 2024

