

2023 ANNUAL REPORT

NOROFERT S.A.
Bucharest Stock Exchange listed company
Symbol: NRF / NRF25



 **NOROFERT**

SOL SĂNĂȚOS

PLANTE SĂNĂȚOASE

NOROFERT SA

Registered office: Lt. Av. Serban Petrescu 20 St., Ground floor, Room 1 & 2, Bucharest
RO12972762, J40/4222/2000

Investors contact: 0753 157 858

Investors email: investitori@norofert.ro

Website: www.norofert.ro

The financial figures presented in the descriptive part of the report, expressed in millions of lei, are rounded to the nearest whole number and may lead to small differences in regularization.

The group's financial statements as of December 31st, 2023 were drawn up both on the basis of the **Romanian accounting regulations (RAS) and in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the European Union ("IFRS-EU")**, in accordance with the requirements of the Order of the Ministry of Finance Public no. 2844/2016, with subsequent amendments for the approval of accounting regulations in accordance with the International Financial Reporting Standards adopted by the EU.

The financial statements for NOROFERT S.A. for the period between **January 1st, 2023 and December 31st, 2023** presented on the following pages **are audited**.



CONTENT

KEY FIGURES 2023 VS 2022	4
MESSAGE FROM THE PRESIDENT	5
ABOUT THE COMPANY	6
DESCRIPTION OF BUSINESS LINES	7
THE SHARE OF BUSINESS LINES IN THE BUSINESS FIGURE	12
PRODUCT PORTFOLIO	13
RESEARCH-DEVELOPMENT AND OWN PRODUCTS	17
DESCRIPTION OF ANY SIGNIFICANT MERGER OR REORGANIZATION OF THE ISSUER, ITS SUBSIDIARIES OR COMPANIES	18
DESCRIPTION OF PURCHASES AND/OR DISPOSALS OF ASSETS	18
EMPLOYEES	Error! Bookmark not defined.
ADMINISTRATORS	19
EXECUTIVE MANAGEMENT	20
OPERATIONAL ACTIVITY OF THE COMPANY IN 2023	27
OUTLET MARKET	28
PERCENT OF MARKET OWNED	29
EXPORT	29
SIGNIFICANT CUSTOMERS	30
EVOLUTION OF NRF SHARES ON THE BUCHAREST STOCK EXCHANGE	32
DIVIDEND POLICY	32
PROPOSAL FOR PROFIT DISTRIBUTION	33
IF THE ISSUER HAS SUBSIDIARIES, SPECIFICATION OF THE NUMBER AND NOMINAL VALUE OF THE SHARES ISSUED BY THE PARENT COMPANY HOLDING THE SUBSIDIARIES	33
IF THE ISSUER HAS ISSUED BONDS AND/OR OTHER DEBT SECURITIES, PRESENTATION OF HOW THE ISSUER WILL PAY ITS OBLIGATIONS TO THE HOLDERS OF SUCH SECURITIES	33
ANALYSIS OF FINANCIAL RESULTS	34
CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT	40
NOROFERT SA INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT	41
INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT AGROPROD CEV SRL	42
CONSOLIDATED BALANCE SHEET	43
NOROFERT SA INDIVIDUAL BALANCE SHEET	45
INDIVIDUAL BALANCE SHEET AGROPROD CEV SRL	47
MAIN ECONOMIC-FINANCIAL INDICATORS NOROFERT SA	49
INTRA-GROUP TRANSACTIONS	50
ELEMENTS OF PERSPECTIVE 2024	52
RISKS	Error! Bookmark not defined.
PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE	57
RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS	60
BALANCE SHEET 2023	62
NOTES TO THE BALANCE SHEET 2023	62
AUDITOR'S REPORT	62

2023 KEY FIGURES

CONSOLIDATED GROUP

According to RAS

Operating revenue	46.10 mn. lei  -40.40% vs 2022
Turnover	40.28 mn. lei  -43.01% vs 2022
EBITDA	1.72 mn. lei  -89.43% vs 2022
Operating result	3,703k lei  -99.97% vs 2022
Net profit	-3.94 mn. lei  -137.37% vs 2022
Investments	4.13 mn. lei  -62% vs 2022
Gross margin on sales	0.01%  vs 20.03% in 2022
EBITDA margin	3.72%  vs -20.99% in 2022



According to IFRS

Operating revenue	41.71 mn. lei  -41.68% vs 2022
Turnover	35.86 mn. lei  -44.97% vs 2022
EBITDA	469k lei  -97.35% vs 2022
Operating result	-653 lei  -104.38% vs 2022
Net profit	-3.68 mn. lei  -135.28% vs 2022
Investments	4.13 mn. lei  -62% vs 2022
Gross margin on sales	-1.82%  vs 22.87% in 2022
EBITDA margin	1.13%  vs 24.75% in 2022



MESSAGE FROM THE PRESIDENT

Dear Shareholders,

2023 has been a challenging year for the industry in which we operate and I assure you that we have taken steps to adapt and respond to the challenges. We focused our efforts on investing in streamlining operations and maintaining financial strength in a volatile agricultural economic environment. We understand that some of you, who are not involved in the agribusiness industry in Romania, may wonder what happened to Norofert's figures in 2023 and, above all, what were the causes that had an impact on the business?

It is important to take into account the following aspects when analyzing the results recorded by the company in 2023:

- The year 2023 began with normal weather conditions indicating reasonable harvests for both autumn and spring. The drop in grain prices, together with the drought established in April, have deteriorated from one month to the next the forecasts for 2023. The war in Ukraine was the main trigger of the crisis that the Romanian agribusiness is going through. High start-up costs and steadily falling grain prices continue to be the main source of imbalance. There are hopes that in 2024 a series of customs duties and import restrictions will balance the price climate in Romania.
- Norofert was among the first players in the market to transparently signal, through a BVC review, that 2023 will not be according to previously announced forecasts.
- Considering the market conditions, Norofert's management and Board of Directors were faced with two options. The first option was to credit farmers with quantities of inputs comparable to those of 2022 (but at lower 2023 prices), generating turnover and especially profit, with payment terms in 2024. With a good knowledge of the situation general market conditions, we decided that this option presents a high risk of generating receivables with low chances of recovery in 2024.
- The second option, and the one I chose, was crediting only within the insurable limits, assuming a decrease in turnover and profit. We prioritized the liquidity and health of the company in the medium and long term, sacrificing very risky growth in an unprecedented year. Since the first 7 months of the year, the strategy has borne fruit, allowing Norofert to return bank loans worth 19.4 million lei. An example is the cash flow situation in this report, which shows us a better situation than in 2022. Thus, we reduced the degree of indebtedness in preparation for a new strategic investment, financed by the bank but also from our own funds, namely the Farm irrigation system winter
- Since the BVC review announced in October, ahead of the 2024 pre-sales period, the market has seen an accelerated decline and sales have almost come to a standstill due to farmers' reluctance to make any investment in crops amid the continued decline in grain prices. The lack of significant volume sales led to a net loss in the fourth quarter of 2023 as finance, depreciation and current expenses continued to run their course. By comparison, Q4 2023 saw a 73% drop in sales and order volume compared to Q3 2022.
- In 2023, the farming activity generated, in an overwhelming proportion, the net loss of the Norofert group, of approximately 2.8 million lei.
- In order to ensure long-term sustainable development, on solid foundations, we did not stop investments despite the conditions in 2023. The laboratory at Filipeștii de Pădure, the production line for conventional liquid fertilizers and the irrigations at Ferma Zimnicea went according to plan and is evidence of long-term strategic thinking. The necessary financing for these investments was secured from own funds and bank loans.
- In 2023, the Zimnicea farm was put to the test by the prolonged drought, which compromised the spring crops, especially the corn crop, being 90% affected. Also, the quality and quantity of wheat, barley and sunflower crops, which had good conditions at the beginning of the year, were seriously affected. Unfortunately, the decline in prices continued for both conventional and organic crops. From a financial point of view, the high start-up costs could not be covered by commensurate income. Indirect costs experienced a moderate increase, being clearly exceeded by direct costs, the highest being with inputs (especially seeds) and diesel.
- The investments of the last three years, and the ones we have underway right now, are creating the infrastructure we need for solid growth. Naturally, the costs attached to these investments are felt more strongly in a year full of challenges, but Norofert remains faithful to the growth strategy through productive assets.

Highlights of 2023:

2023 was a year that started with an accelerated decline in grain prices on the regional market, due to large volumes of grain from Ukraine reaching the Romanian market and putting enormous pressure on prices. Farmers entered 2023 with very high start-up costs from the fall of 2022, and found themselves unable to cover these costs at market prices at the time.

Thus, an example that highlights the situation is: in the fall of 2023, just to cover the costs of establishing a wheat crop, which varies from approximately 3,000 to 3,500 RON/ha, a farmer must obtain a minimum yield of 6 tons /hectare, under the conditions of a harvest price estimated at 0.6-0.65 RON/kg. But in the current weather conditions and with minimal investment in inputs, the chances of an average farmer getting such harvests are slim.

For comparison, in the summer of 2022 wheat was traded in Constanța Port for approximately 1.6 RON/kg, the price in January 2023 dropping to approximately 0.85 RON/kg. The prices for forward contracts at the time of writing this financial report are 0.65 RON/kg. It should be noted that although the prices of inputs have decreased, they have not done so in proportion to that of cereals, there is still a large discrepancy. Thus, farmers make minimal investments in crops in the hope of a break-even in 2024.

Regarding Norofert's activity and the BVC that we propose for 2024, it takes into account the realities of Romanian agribusiness. It is clear that we all need a year in which we see a realignment of input prices with grain prices and a return to profitability for the whole sector. Farmers need to cover their losses and invest wisely in 2024.

In 2023, farms that understood that they needed investment in irrigation infrastructure, efficient technology, and greater attention to numbers survived and made a profit. Basically, it's about maximizing efficiency per hectare versus increasing at all costs the exploited surfaces, getting out of control expenses and infrastructure.

In our industry, only those who realize that things have changed irreparably will survive in 2024. Farmers with strong financials can turn to banks for working capital, taking the pressure off input dealers who have also worn the banker's hat for 25 years, financing everything on a farm from diesel to fertilizers and pesticides, taking the harvest and the eventual loss resulting from the default of the farm they credited for 270 days.

Looking ahead, the lesson of 2023 for Norofert farming is very clear: irrigation . In order to make Ferma Zimnicea a business with a high degree of predictability, the strategic decision is to reach the entire irrigated area. In 2024 we will have 340 hectares irrigated, and in 2025 we will irrigate another 350 hectares. Investors might wonder why they weren't done sooner? In these two years since we bought the farm, we have worked on merging the soils and land exchanges in order to be located near the water sources. We now have, as a result of these operations, compact soles where pivots are built efficiently, with as little water and energy consumption as possible. Thus, we intend to transform the farming business line into one that generates cash for strategic investments and for covering related financial expenses.

Regarding the activity of Norofert in the US market, in 2023 we continued the steps to develop the activity. In early 2024 we announced the start of construction of an input production line in the state of South Dakota, in partnership with an executive with extensive experience in American agriculture, who will be responsible for local market development, new distributors and sales. The construction of the US line would have been almost impossible without the existence of the laboratory in Filipeștii de Pădure, which will provide the essential raw material for the bacterial culture-based products that we sell on the US market. The fact that we can use isolated, multiplied and concentrated cultures in our own laboratory represents a huge technological step for Norofert and provides, even in the American market, a major competitive advantage.

Norofert's results in 2023 are below expectations, but it is important to emphasize that, this year, we managed to take important steps to strengthen the business. We had to make difficult decisions to ensure the health of our company, we prioritized cash flow and liquidity, as well as strengthening the management team. I invite you to go through the detailed report and for any additional questions you can contact us at investitori@norofert.ro.

Vlad Popescu
President of the Board of Directors

ABOUT THE COMPANY

SHORT HISTORY

2000

Norofert SRL is established as a company specialized in the import and distribution of fertilizers created with the help of advanced technology in Romania. Until 2010, Norofert was the first company to import and distribute organic fertilizers in Romania.

2015

After identifying an extremely attractive niche, that of organic farming, Norofert starts producing its own organic fertilizers and selling them to local farmers.

2018

Norofert introduces the BioChain product line, which offers farmers a full spectrum of products that help them grow 100% organic.

2019

The company is raising 7.125 million lei in the fastest private placement of shares in the history of BVB up to that time, which closed in 6 hours. The raised capital was used to equip the factory and expand production capacity.

2020

In January, the company successfully closed the first private placement for corporate bonds and attracted 11.5 million lei from investors. On March 3, 2020, the company's shares debuted on the BVB, on the AeRO market under the symbol "NRF", and on June 5, 2020, the company's bonds debuted on the AeRO under the

2021

In 2021, the company carries out an operation to increase the social capital through which it attracts 7.2 million lei, funds used to purchase a line of high-capacity solid soil fertilizers.

2022

The company achieves its first M&A by acquiring a 1000ha farm in Zimnicea, Teleorman county, puts into operation a new line of granulated fertilizers for soil application and completes the acquisition of the production facility in Filipestii de Padure.

2023

The company is investing 3 million lei in the launch of the first stage of the laboratory for research and multiplication of microorganisms for use in agriculture. The laboratory is located in the premises of the input factory in

2024

Construction of the input production line in the city of Watertown, South Dakota, one of the most important agricultural areas in the USA. Production will focus on the range of soil health and foliar nutrition, similar to that in Romania, and will use bacteria produced in the laboratory in Filipestii de Padure.

DESCRIPTION OF BUSINESS LINES

Norofert is the research leader for regenerative agriculture and one of the largest producers of inputs in Romania, in full development of production facilities to support sustainable agricultural practices, at an international level. Norofert demonstrates commitment to the goal of climate neutrality and the ability to innovate in an area crucial to the future of agriculture and food security.

With a mix of business lines, Norofert has developed in recent years its own production capacities both in the area of inputs and agricultural farming, lines that will see development in the coming years. With 65 products in its portfolio, the company caters to both conventional and organic farmers, with a new niche of liquid conventional products in growing demand.

From 2020 the company is listed on the Bucharest Stock Exchange on the AeRO market and from October 2021 Norofert shares are included in the BETAeRO index. During the 4 years of activity in the capital market, Norofert attracted 14 million lei through capital increases and 11.5 million lei through a private placement of corporate bonds. The company's corporate bonds are traded on the AeRO market of the Bucharest Stock Exchange under the symbol NRF25 starting June 5, 2020.

The **four** business lines in which the company operates:



Production and selling of inputs



Microorganism research and multiplication lab



Organic Farming



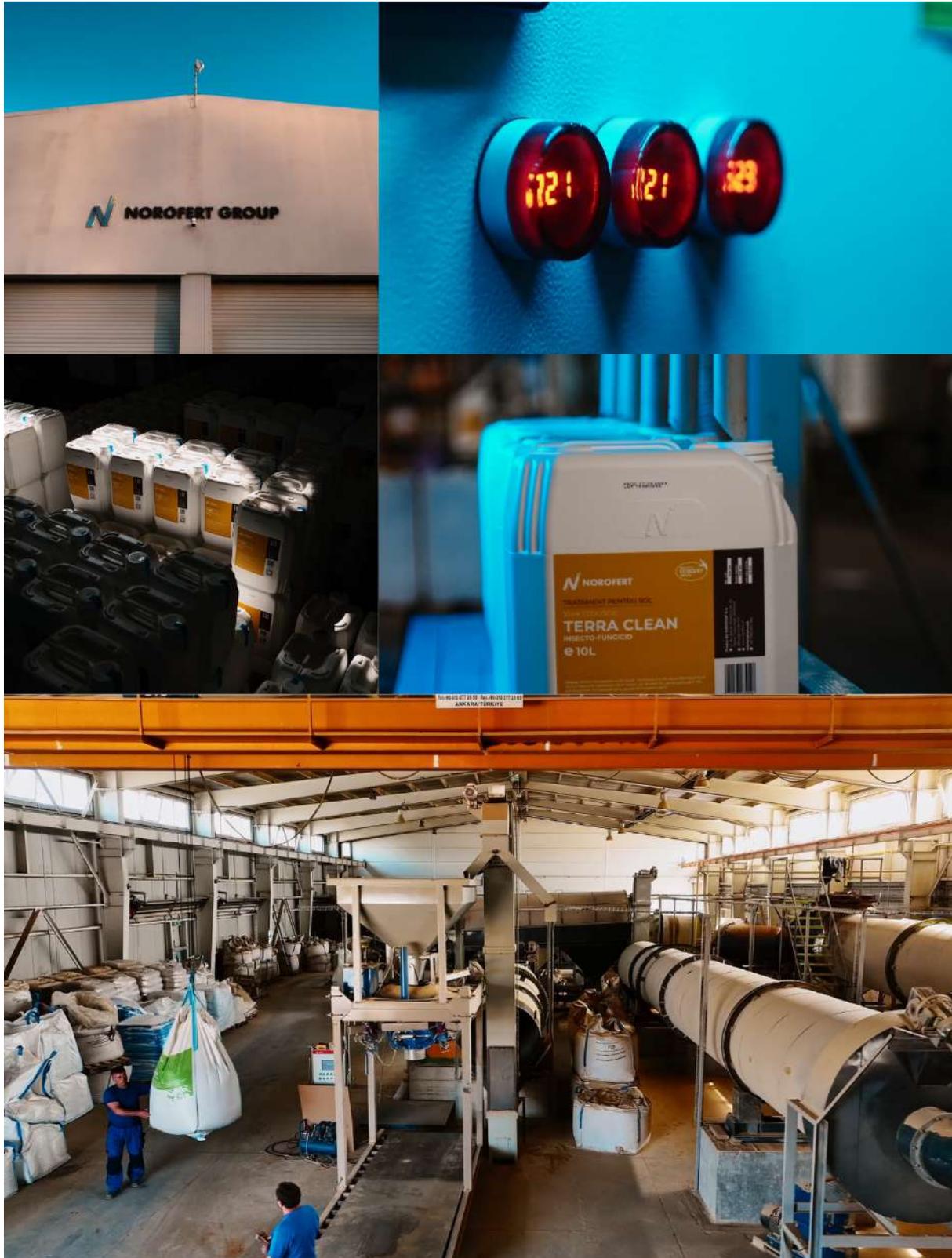
Grain trading



Production and marketing of ecological inputs

Norofert's main activity is the development and production of its own input recipes for organic and conventional agriculture.

In addition to the range of 65 different products, grouped into 3 main lines, the company designs customized crop preparation and optimization schemes that allow the adaptation of organic inputs to the specific needs of the crop depending on the soil, atmospheric conditions and the particularities of each crop.

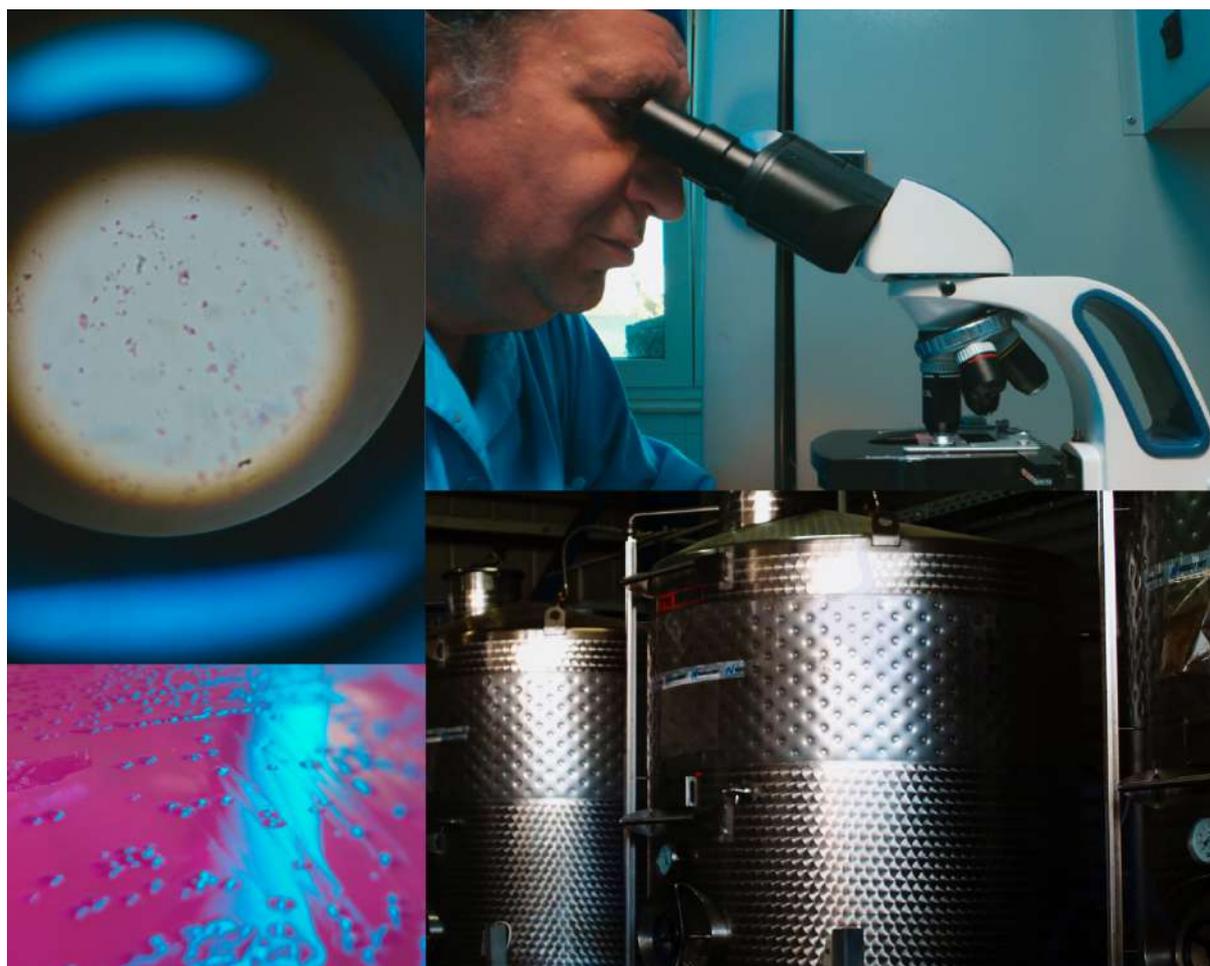


Laboratory for research and multiplication of microorganisms with application in agriculture

The company operates, from 2023, a medium-sized laboratory for research and multiplication of microorganisms to support the adoption of ecological inputs in agriculture and the considerable reduction of the amounts of pesticides that must be applied to crops. The launch of the medium-sized laboratory in Q3 2023 represents the first stage of a larger project, in which the company has invested 3 million lei. The second stage of the project will start towards the end of 2024, and the total value of the investment in the laboratory will amount to over 6 million lei.

The microorganism research and multiplication laboratory built by Norofert is the only laboratory of this type in Romania, and the element of uniqueness is the flexibility in the production of new derived strains to meet the challenges brought by climate change. Proprietary microorganisms, isolated and developed in the state-of-the-art laboratory, have the potential to provide innovative solutions in the fight against diseases and pests, while improving plant nutrition. Propagation of proprietary microorganisms is an essential step towards ensuring food security and developing a more sustainable agricultural system.

This laboratory has the capacity not only to produce but also to market customized micro-organisms adapted to the specific requirements of farmers. The team dedicated to this project embodies a valuable combination of skills, bringing together both talented engineers and specialized researchers. These professionals are an integral part of the team, both as Norofert employees and as external collaborators. Thus, the close partnership between experts within the company and specialists from various research fields strengthens the holistic and multidisciplinary approach of the project.



Farm of 1,000 ha cultivated in ecological mode

Another business line of Norofert is ecological farming, the company operating a 1,000 ha farm in Zimnicea, Teleorman county.

The company also uses this farm as a good practice platform for organic farming. The farm is also a tool for presenting the operational and financial viability of organic farming to potential customers. At the same time on the farm, Norofert produces the ecological seed, included in the technological packages that it sells in the following season to farmers.



Grain trading

The fourth line of business of the company is trading with ecological grains. The challenge specific to the agricultural sector, and even greater in the area of organic agriculture, is that of the long terms of recovery of claims on farmers who, in turn, often face difficulties in capitalizing on the harvest. Payment terms, in agriculture, are between 270-330 days and many farmers request the possibility to pay the invoices issued by Norofert prior to the harvest by compensation with the actual product.

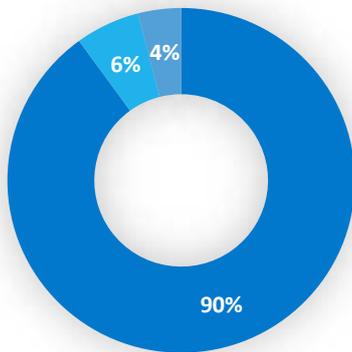
In response to this liquidity and cash-flow problem specific to agriculture as a sales market, Norofert started trading operations with organic grains. This activity contributes to the increase in turnover, the improvement of liquidity, cash flows, the speed of rotation of receivables, but also to opportunities for new strategic partnerships. Also, if for Norofert this activity represents a lever to ensure the collection of receivables, for its customers, grain trading completes the range of services offered, Norofert support covering the entire production cycle, from sowing to crop utilization.

This strategy helps the company to increase its customer base by offering them, in addition to technology packages, subsidy consultancy, product traceability and a direct market to the final processor at a better price than a conventional trader.



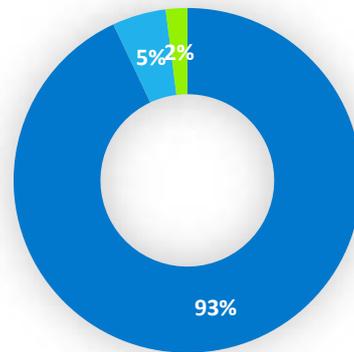
THE SHARE OF BUSINESS LINES IN THE FIGURE OF BUSINESS

2022



■ Inputuri ■ Trading ■ Ferma

2023



■ Inputuri ■ Trading ■ Ferma Zimnicea

PRODUCT PORTFOLIO

Norofert Organics – inputs for organic farming

Norofert products can be used in organic farming because they contain NON GMO active substances allowed to be used in organic farming, in accordance with Reg. (CE) 1165/2021 Annex II, implementing Reg. (EC) 848/2018. Norofert ecological products are certified by the ecological certification body EcoCert France.

Norofert markets a complete range of products developed in its own laboratories, which comply with all European standards for organic farming and can cover all the needs of an organic crop, such as seed treatments, foliar fertilizers, fungicides, insecticides, biostimulators and soil fertilizers, as well as limiting absorption of heavy metals in vulnerable plants:

- fertilizers – substances applied to the soil or plant tissue with the aim of supplementing the essential nutrients for optimal plant development: foliar fertilizers dedicated to crop categories, granulated solid fertilizers for soil application, but also germination biostimulators for seeds;
- insecticides - substances with a role in combating pests - insects: insect-fungicide treatments for seeds, insecticides specifically dedicated to categories of pests;
- fungicides - processed organisms with a role in the extermination of parasitic fungi and their spores, preventing the degradation of crops: specifically dedicated fungicides, by disease category;
- insectofungicidal seed treatment – antimicrobial or fungicidal solution in which seeds are treated before planting to combat seed-borne diseases. This procedure reduces the amount of pesticides subsequently needed, with a positive impact on the environment;
- foliar treatments – the method of feeding the plant by applying a fertilizer directly on its leaf, allowing the absorption of essential nutrients;
- soil fertilizers - perform a fundamental role in agriculture, being the basis of any culture. They are applied at the beginning of each new agricultural cycle to ensure normal and healthy plant development.
- other products for specific needs, such as adjuvant for rapid synthesis, products for the decomposition of straw, regulation of the level of acidity of water or products for the elimination of heavy metals, etc.

The catalog with all products from the Norofert Organics line can be consulted [HERE](#) .



Norofert ORGANICS - Horticulture

The Organics Horticulture range of products covers all the needs of farmers active in the field of viticulture and fruit growing. The line takes into account all European norms regarding eco-conditionality and environmental protection, as well as the revolutionary decision prohibiting the use of neonicotinoids in agriculture. The entire range can be used in both organic and conventional farming, as the products are made from the best quality raw material and superior NON-GMO genetic material.

The products from the Norofert Horticulture line can be purchased [HERE](#).



Norofert FITO – hobby gardening line

Starting from 2019, Norofert also addressed the market niche of households concerned with the consumption of organic products from their own production of vegetables and fruits, respectively of people interested in gardening as a hobby (land under 1 ha). The line consists of 10 products and includes organic fertilizers, insecticides and fungicides that can be used throughout the plant's vegetative cycle to ensure their complete health.

Available for purchase in the Norofert [STORE](#) or in the Kaufland store network.



Norofert Ready to USE

In 2021, the Company developed the Hobby Gardening product line by adding the Ready-to-Use Line, 500 ml bottles with direct plant spray, targeting home consumers who own decorative plants, who no longer need additional dilution for application .

Products from the Ready-to-Use line can be purchased [HERE](#).



NOROFERT RANGE FOR CONVENTIONAL AGRICULTURE

POWER MIX

Power Mix is a line of conventional fertilizers with an innovative approach to improving production at low cost in a time of uncertainty. The idea behind this range is to provide effective and affordable solutions to meet the nutritional needs of plants while promoting healthy and sustainable crop growth.

- **Nutritional Efficiency:** Range Power Mix has been developed to provide crops with the essential nutrients they need to grow and develop optimally. Its formulas have been designed to ensure a controlled release of nutrients so that plants have access to quality nutrition throughout the growing season.
- **Sustainable Growth:** The Power Mix range promotes sustainable agriculture by providing fertilizers that help minimize soil nutrient losses
- **Maximizing Yield:** By using Power Mix, farmers can achieve higher and higher quality yields. The fertilizers in this range are based on a balanced formula of nutrients, which helps to maximize crop yields.
- **Save Time and Money:** Using Power Mix fertilizers can reduce the need for repeated application and increase resource efficiency. This means less time and money spent on fertilizer management.

The products from the Power Mix line can be purchased [HERE](#).



POWER TEK

Power Tek is a line of innovative conventional liquid fertilizers developed by Norofert, designed to revolutionize plant nutrition.

This line is adapted to local needs and the specifics of the local soil and climate.

- **Nutrition at the Root of the Problem:** Power Tek delivers nutrients directly to plant roots, ensuring precise and efficient feeding. This supports healthy and robust plant growth.
- **Uniform Distribution:** The application of liquid fertilizers by introducing into the soil guarantees the uniform distribution of nutrients, eliminating areas of under-feeding or over-feeding.
- **Ease of Application:** Power Tek is easy to apply and allows precise regulation of the amount, thus reducing wastage and saving resources.
- **Fast Absorption:** Liquid fertilizers are absorbed faster by plants compared to solid ones, ensuring immediate effective nutrition.
- **Flexibility in Application:** These fertilizers can be used before, during or after sowing, adapting to the specific needs of the crops.
- **Saving money and time:** But without compromises! Liquid fertilizers allow for an even distribution of nutrients in the soil, ensuring that each plant gets what it needs.

Products from the Power Tek line can be purchased [HERE](#).



RESEARCH-DEVELOPMENT AND OWN PRODUCTS

Norofert innovates through research and is an "agri-science" company specialized in sustainable crop protection technologies. With investments in the development of new formulas, including customized ones, and ecological products, the company has a solid portfolio of products to combat diseases and pests in agricultural crops. The goal is to become an important private research center in the field of biotechnology.

Norofert aims to strengthen its position as a national leader in the production of organic inputs and international expansion, through strategic investments, research and innovation. The position of regional player for the range of soil health products is the goal for the next 3 years, and the steps Norofert is taking in this direction confirm the company's strategy.

In line with the European Union's priority of achieving climate neutrality by 2050, research and development contributes through innovation to the implementation of agricultural practices that reduce greenhouse gas emissions, optimize the use of resources and contribute to the resilience of agricultural systems.

Research and development of new products represent the main vector for growth in the medium and long term, they represent the strongest differentiator in a European market where the vast majority of producers only do blending and packaging, without having a Research Department in the company .

Research in the field of bacterial strains and beneficial fungi is at an early stage and the development directions are numerous, with the possibility of significant innovations at the European level, even from small producers such as Norofert.

During 2023, Norofert carried out research and development activities, which for the issuer means developing and improving the formulations of its agricultural inputs, and developed 6 new products.

The issuer does not capitalize research and development expenses in intangible assets.



DESCRIPTION OF ANY SIGNIFICANT MERGER OR REORGANIZATION OF THE ISSUER, ITS SUBSIDIARIES OR COMPANIES

The Norofert Group consists of 3 entities, with Norofert S.A. being the parent company and the following 2 subsidiaries:



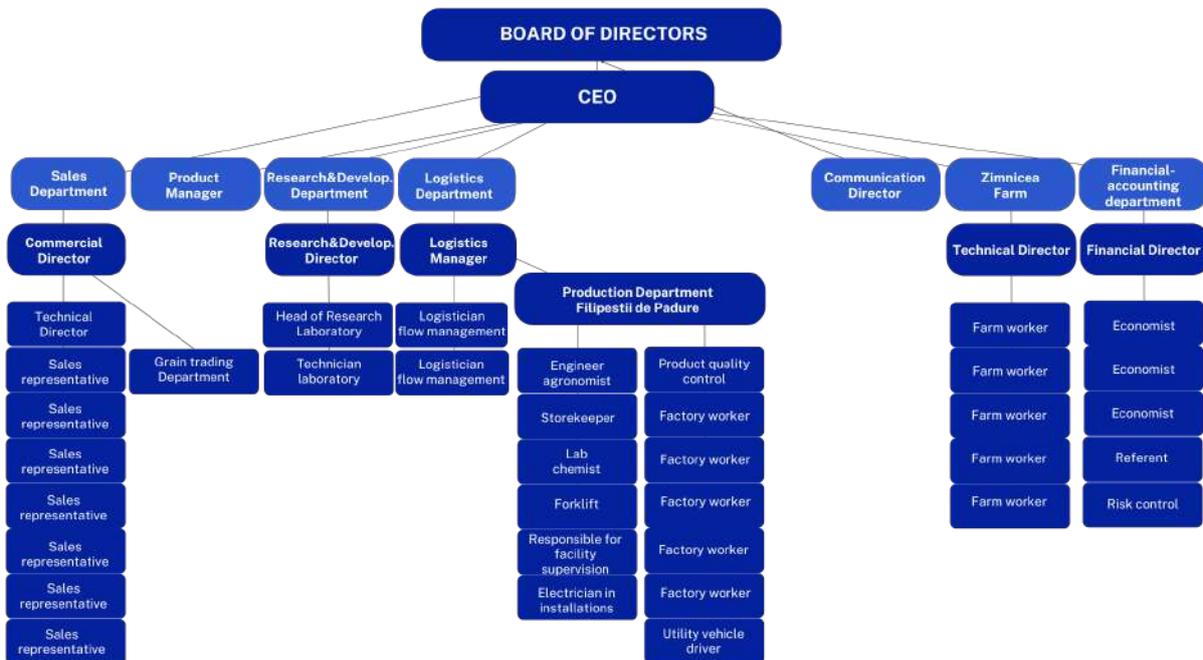
DESCRIPTION OF ACQUISITIONS AND/OR SELLING OF ASSETS

During 2023, agricultural machinery was purchased (herbicide machines, fermenters, softener, seeder, cultivator, disk, trailer, etc.), worth 2.3 million lei. The value of asset sold in 2023 amounts to 0.064 million lei.

EMPLOYEES

On December 31, 2023, the Norofert group had 52 employees.

The organizational relationships and the hierarchical-functional structure can be analyzed in the following organizational chart:



ADMINISTRATORS

Norofert S.A. is managed by a Board of Directors made up of 3 members, appointed by the Ordinary General Meeting of Shareholders, whose 4-year mandate will end on 29.06.2025.



Vlad Popescu

PRESIDENT



Alex Cristescu

MEMBER



Marius Alexe

MEMBER

Vlad Popescu, the President of the Board of Directors, held, on December 31, 2023, 36.35% of the share capital of Norofert S.A.. He was remunerated in 2023 through an incentive plan approved by the GMS and salary.

Alex Cristescu and Marius Alexe, Members of the Board of Directors, each owned on December 31, 2023, 0.25% and 12.21%, respectively, of the share capital of Norofert SA. They were remunerated in 2023, for their capacity as company administrators, through an incentive plan approved by the GMS.

In the year 2024 the company will not implement any SOP program.

None of the members of the company's Board of Directors has been prohibited by a court from holding a position as a member of the Board of Directors or Supervisory Board of a company in the last 5 years, nor have there been any cases of insolvency, liquidation, bankruptcy or special administrative cases in any of the companies where the above persons were members of the board of directors or supervisors. In the last 5 years, there have been no disputes or administrative procedures in which the members of the Norofert S.A. Board of Directors have been involved in their context within the issuer, or regarding their ability to fulfill their duties within the company.

EXECUTIVE MANAGEMENT



Mircea Fulga
CHIEF EXECUTIVE OFFICER

Mircea Fulga joined the Norofert team in February 2020 as Director of Research and Development - Bio Division and coordinated the development of the organic inputs business line, through an effective program to convert farmers from conventional to ecological agriculture, an important vector of growth for the Company. In addition, Mircea contributed to the process of including organic grain trade in the service portfolio of the organic division within the company, thus offering customers the opportunity to capitalize on organic production at advantageous prices, with partners from Western Europe.



Andrei Sandu
DEVELOPMENT DIRECTOR

Andrei Sandu joined the Norofert team in January 2021 as Project Director and coordinated the development of the Biodanubiana cooperative and research projects with European funds. Starting from 2022, he holds the position of Development Director and coordinates the development of the organic inputs business line, as well as the development of the Biodanubiana cooperative, which offers an effective program for the conversion of farmers from conventional to ecological agriculture. In addition, Andrei Sandu is also in charge of the grain trading division within the company.



Marius Cristea
CHIEF FINANCIAL OFFICER

Marius Cristea joined the Norofert team in August 2023, as Financial Director, and coordinates the Financial-Accounting Department. Marius Cristea is a graduate of the Academy of Economic Studies and has over 16 years of experience in the financial and accounting field, including over 7 years in financial audit.

None of the members of the executive team has been banned in the last 5 years by the court from serving as a member of a board of directors or supervisor of a commercial company. In the last 5 years, there have been no cases of insolvency, liquidation, bankruptcy or special administration of commercial companies in which the executive members held positions in the board of directors or supervision. None of the executive members carry out a professional activity that would compete with that of the issuer.

ENVIRONMENTAL IMPACT

Norofert S.A. holds a full environmental permit for all production activities, issued by the Prahova National Agency for Environmental Protection. The production facility and equipment are new or upgraded and comply with environmental and occupational health and safety requirements.

Organic farming is an integrated farming system that aims for sustainability, increasing soil fertility and biological diversity, while prohibiting, with rare exceptions, the use of synthetic pesticides, antibiotics, synthetic fertilizers, genetically modified organisms and growth hormones. For all its production lines, Norofert uses only natural ingredients, raw materials of plant and animal origin, without having a negative impact on the environment. There are no environmental protection disputes.

The use of chemicals in agriculture has devastating results over time. For example, the use of chemical pesticides in agriculture contributes to the pollution of soil, water and air, to the loss of biodiversity. It can also harm plants and all animals.

Another problem pointed out by the European Council is the excess of chemical nutrients (nitrogen and phosphorus in particular) in the environment. All these excess nutrients are no longer effectively absorbed by plants, making this another major source of pollution. The Commission is aiming for a reduction of chemical fertilizers by at least 20%, ensuring that there is no deterioration of soil fertility.

Organic farming, although it remains a topic of interest among Romanian farmers, offers many advantages for producers, consumers and nature. Through natural soil fertilization, greater biodiversity and lower production intensity, eco-farming contributes to plant health and reduced use of crop protection products.

In 2022, Norofert published the first Non-Financial Sustainability Report - Environmental Impact and ESG for 2021. The report is composed of two parts: the first documents the positive impact on the environment, generated by the company's business model, and the second refers to the Environmental, Social and Corporate Governance (ESG) rating report. The company was classified in the chemical industry, the agro-chemical sub-industry, where, for the first year of ESG rating, it received a score of 35.8, thus being ranked 17th out of 56 companies internationally. The full report can be accessed [HERE](#).

For the year 2023, the Company will publish a Sustainability Report, after the publication of this financial report.



NOROFERT GROUP

**prima companie
de pe AeRO
cu scor ESG
pe BVB Research Hub**

Simbol bursier NRF

**BURSA
DE VALORI
BUCUREȘTI**

AeRO
Listed Company

KEY EVENTS

NOTE 10 ON VEKTOR BY ARIR

In January 2023, ARIR (Romanian Association for Investor Relations), the promoter of the Investor Relations (IR) concept, published the results of VEKTOR, the investor communication indicator for listed companies. For the first time, for the companies in BETAeRO, 2 companies out of 31 evaluated, obtained VEKTOR 10 for communication with investors, and Norofert is one of these companies.

CONTRACTING CREDIT FACILITY

In February 2023, the company contracted, based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (art. 3) no. 1/16.05.2022, a loan for Multi-Product Ceiling - Monocompany from Exim Banca Romaneasca.

The value of the loan was 2,000,000 euros and was intended for use as working capital for the purchase of raw materials for the production of soil fertilizers as well as the purchase of granulated fertilizers from import.

ORDINARY GENERAL MEETING OF SHAREHOLDERS

On April 21, 2023, the Ordinary General Meeting of Norofert S.A. Shareholders took place.

The most important aspects voted by the shareholders were the approval of the method of allocating the net profit for the year 2022, the approval of the company's income and expenditure budget for the financial year 2023, the approval of the registration date (03.10.2023), ex-date (02.10) .2023) and the dividend payment date (20.10.2023) for the shareholders who will benefit from the right to the dividend. The full text of the decisions can be consulted [HERE](#).

CONTRACTING IMM INVEST PLUS CREDIT

In June 2023, the company contracted, based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (art. 3) no. 1/16.05.2022, a credit facility from CEC Bank SA in the amount of 5,000,000 lei for the financing of equipment for production and factory automation.

SIGNING DISTRIBUTION PARTNERSHIP WITH KAUFLAND ROMANIA

In June 2023, the company signed a distribution contract with Kaufland Romania. Kaufland is one of the largest retail companies in Europe, with 1,500 stores in 8 countries and a network of 168 stores in Romania.



The contract involves the distribution, at national level, of the ecological lines for hobby gardening produced by the company - Norofert FITO and Norofert Ready to Use.



The Norofert FITO line contains 10 products and includes biostimulators with a fungicidal and insecticidal role, calcium for plant health, fertilizers based on phosphorus or nitrogen.

The products are recommended throughout the vegetation cycle of the plants, to ensure their complete health, and are effective, both in the case of green plants, and in the case of plants with flowers, fruits or vegetables.

The Norofert Ready to Use line consists of 6 products and contains biostimulators, fertilizers and fertilizers that contribute to the healthy development of plants. The range is sold in 500 ml bottles with direct spraying on the plant, without the need for additional dilution for application.

The 40 Kaufland locations initially chosen for the distribution of Norofert products are located in cities such as Bucharest, Cluj, Craiova, Iași, Timișoara, Botoșani, Sibiu, Miercurea Ciuc. Thus, through this partnership, the company expands its distribution area in national hypermarket networks of FITO and Ready to Use products under its own brand.

SIGNING OF NOROFERT PRODUCT DISTRIBUTION MEMORANDUM IN JORDAN AND THE ARABIAN PENINSULA

In August 2023, the company signed a memorandum with Manaseer Fertilizers & Chemicals, the largest input distributor in the Hashemite Kingdom of Jordan and a producer of conventional fertilizers.

The object of the memorandum is, on the one hand, the distribution by Manaseer Fertilizers & Chemicals of the agricultural inputs produced by Norofert in all markets to which it has access, and, on the other hand, the purchase of raw materials produced by Manaseer Fertilizers & Chemicals by Norofert.

EARLY CLOSURE OF CREDIT FACILITIES

In 2023 the Company closed credit facilities totaling 19.4 million of lei as part of the company's strategy to reduce global debt in order to reduce pressure on cash flow.

DISTRIBUTION OF DIVIDENDS RELATING TO THE YEAR 2022

In October 2023, in accordance with the Decision of the Ordinary General Meeting of Shareholders No. 1. from 21.04.2023, the company distributed dividends from the net profit achieved in 2022, in the amount of 1,200,000 gross lei, the gross

dividend granted for one (1) share being 0.0699 lei.

The shareholders entitled to receive dividends were those registered in the Consolidated Register of Shareholders held by the Central Depository on the registration date 03.10.2023.

LAUNCH OF NEW FERTILIZER LINES: POWER MIX AND POWER TEK

In Q3 2023 the Company launched on the market 2 new lines of liquid fertilizers for conventional agriculture: Power Mix and Power Tek.



ORGANIZATION OF VIDEO CONFERENCE FOR THE PRESENTATION OF THE Q3 2023 FINANCIAL RESULTS

On November 7, 2023, the Company organized the first video conference to present the financial results in the company's history.



The video conference recording can be watched [HERE](#).

CONSOLIDATED REVENUE AND EXPENDITURE BUDGET ADJUSTMENT FOR 2023

In October 2023, the company informed the market about the revision of the Consolidated Budget of Revenues and Expenses for the fiscal year 2023, approved by the Annual Ordinary General Meeting of Shareholders on 21.04.2023.

The revision came following a detailed analysis carried out by the company's management regarding several factors that have influenced the agricultural sector since May 2023, generating a difficult situation that exceeded any prediction based on historical data from the Romanian agribusiness.

The Revised Revenue and Expenditure Budget for 2023, as well as a comparison with the one approved in the 2023 OGMS, below:

Profit & Loss Account Indicators (RON)	INITIAL The amount	REVISED The amount
Turnover	82,500,000	52,000,000
Operating expenses	66,000,000	44,720,000
Operating profit	16,500,000	7,280,000
Financial expenses	3,642,857	4,358,418
Gross result	12,857,143	2,921,582
Net result	10,800,000	2,454,129
Number of shares	17,147,880	17,147,880
Net earnings per shares	0.62	0.14
EBITDA	17,926,253	8,546,904

NOMINATION TOP 10 AGRICULTURAL BIOTECHNOLOGY COMPANIES IN EUROPE IN 2023

In 2023, Norofert was nominated by Life Sciences Review Europe as one of the "**Top 10 Agricultural Biotechnology Companies in Europe in 2023**".

The list includes leading companies from Europe, specialized in providing biotechnological solutions in agriculture of the last generation for the efficiency of agricultural harvests.

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 NRP 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**
andermatt.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.

CONTRACTING IMM INVEST PLUS CREDIT

In January 2024, the Company contracted, based on the decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders (art. 3) no. 1/16.05.2022, a credit facility for investments from CEC Bank SA in the amount of 4,150,670 lei. The loan was contracted for the purchase of agricultural crop irrigation systems and equipment, with a pivot system, for an area of 340 ha out of the 1,000 ha operated by the company at the farm in Zimnicea. The total value of the investment project is 4,883,151 lei, the contribution from the company's own sources being 15% of the investment value, respectively 732,481 lei.

NOTE 10 ON THE VEKTOR BY ARIR INDICATOR

In January 2024, ARIR (Romanian Association for Investor Relations), the promoter of the Investor Relations (IR) concept, published the results of VEKTOR, the investor communication indicator for listed companies. For the second consecutive year, Norofert has achieved VEKTOR 10 for communication with investors.

ALLOCATION OF SHARES SOP 2022

In February 2024, the company informed the market about the processing of the direct transfer of shares and their allocation to the accounts of key persons included in the Stock Option Plan program, approved by the Decision of the Extraordinary General Meeting of Shareholders no. 1 of 11.11.2022, including in the accounts of persons with management responsibilities.

US INPUTS PRODUCTION LINE CONSTRUCTION

In March 2024, the company informed the market about the start of construction of an input production line in the city of Watertown, South Dakota, one of the most important agricultural areas in the USA. Production will focus on the range of soil health and foliar nutrition, similar to that in Romania, and will use bacteria produced in the laboratory in Filipeștii de Pădure. The investment in the assembly of the input production line amounts to 250 thousand euros and will take place through the company Norofert AG in partnership with Gary Lamb, an entrepreneur with over 30 years of experience in agribusiness in the Midwest, with a vast knowledge of the market and farmers in the area.

For Norofert, geographical dispersion is a primary objective. Our product technology and formulations allow us access to competitive markets, and entering the US market, although delayed due to the pandemic, is an example of this. It is a mature market, where farmers apply advanced technologies in the field and where climate change does not have the same negative impact as in Eastern Europe. The feasibility of the project is all the greater as we benefit from the fruits of the production and research of the microorganism multiplication laboratory in Romania, which will export concentrated strains of bacteria for use in production in the USA.

Thus, the initially created company, Norofert USA LLC, which is in the process of moving to the State of Delaware for tax reasons, currently fully owned by Norofert SA, has established a new subsidiary, Norofert AG, in which the group holds a majority stake of 51% and Mr. Gary Lamb 49%. Mr. Gary Lamb will manage the activity of the new entity in South Dakota, lead the sales, territorial expansion and administration of the company. The assembly of the production line in the American market and the collaboration with Mr. Lamb come as a result of a process of negotiation and due diligence of more than a year.

The project to access the US market by the company began in 2020, during which important steps were taken such as the homologation of a range of products, certified field tests and the creation of a product portfolio with growth potential in the US market. The company's management also explored various market entry routes, including participation in agricultural fairs as well as discussions with local representatives and distributors. In the end, attracting a local partner proved to be the strategic decision through which the company can reduce its operational risks and which will generate the most benefits for the company's shareholders.

Norofert products are at the technological standard that a market like the US demands. The production line will be located in a rented space, and the automations that will be implemented will allow the company to

maintain a small number of employees, namely 2, for the first year. At the time of writing this report, there are pre-orders for the bacterial fertilizers to be produced in the new plant. The start of construction of the production line is scheduled for the first week of April. Information about some of the products in the NRF USA portfolio, in the video material available [HERE](#).



THE COMPANY'S FINANCIAL CALENDAR FOR 2024



OPERATIONAL ACTIVITY OF THE COMPANY IN 2023

The Romanian agricultural cycle is divided into two main seasons, each having a different influence on the company's financial performance:

- Spring campaign** – takes place between February and May, with maximum activity in March and April; is the season to plant sunflowers, corn, peas, and soybeans and apply treatments to fall-seeded wheat, barley, and canola that overwintered (ie, grew and survived the winter season). The harvest of these crops takes place in the same year, in the months of September and October, and the payments from the farmers are collected between October and November.
- Autumn campaign** – takes place the following year in July and generally payments from farmers are collected between August and October, with peak activity from mid-September to the end of October; it is the time for sowing wheat, barley and rapeseed. These crops are harvested in September. The autumn campaign of early sales had extremely low sales in 2023, due to the lack of liquidity of the farmers, doubled by the lack of confidence in a favorable evolution of the grain price.

Sales of solid fertilizers experienced a significant decline in 2023 due to the lack of liquidity of farmers and the high cost of this category of fertilizers. Many farmers have reduced and even eliminated the amounts of solid fertilizers in their field treatments due to the record prices that these have reached starting in the fall of 2022 and continuing through Q3 2023.



Sales for the Hobby Line, both for Norofert own-brand production and for our partners: Kaufland, Dr. Soil (with own-brand products in Leroy Merlin) and Rodnic.



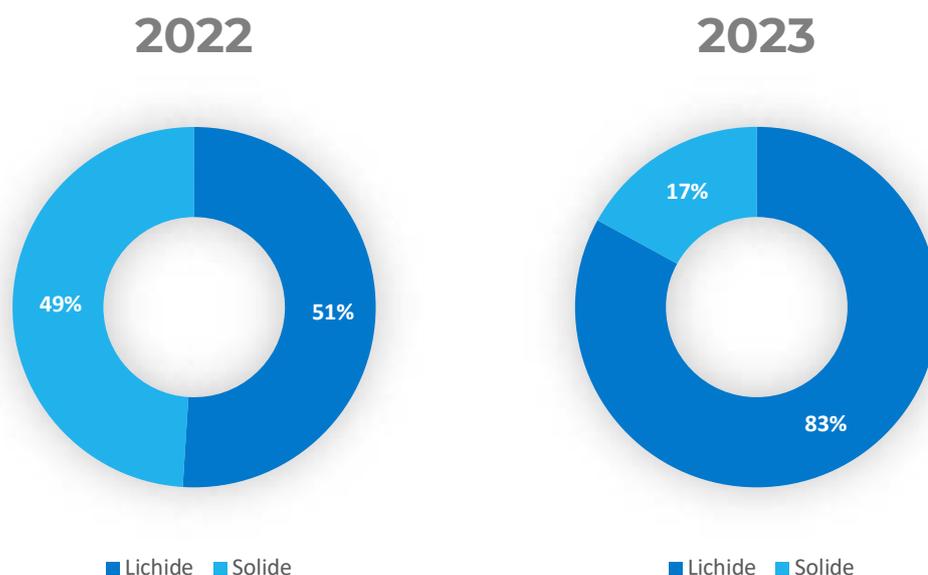
Grain trading it had a share of only 5% of the turnover. Norofert has avoided trading large quantities of grain for 2023 due to grain market volatility, low prices, all caused by the war in Ukraine. Also because of the war, Romania became a country of transit and outlet for cheap grain from Ukraine, the Romanian authorities being unable to find solutions for the protection of farmers. Important quantities of cereals entered Romania via the Republic of Moldova, being sold as Moldovan cereals in documents, having in reality Ukrainian origin.

This problem is also encountered at the European level, where not only Ukrainian grains have put pressure on prices, but also, surprisingly, imports of Russian grains are increasing. According to EU statistics, Cereals from Russia and Belarus have not been subject to sanctions or increased taxes, and there is currently an initiative to increase import taxes.

Source:

https://ec.europa.eu/commission/presscorner/detail/ro/qanda_24_1653

WEIGHTS OF LIQUID SALES VS SOLID SALES



OUTLET MARKET

In 2023, the main sales market for Norofert products was Romania, with different distribution channels for each of the 3 business lines. Externally, the company has signed an exclusive distribution agreement with a company from the Republic of Moldova for a period of 4 years starting on 11.02.2022.

The company also signed a memorandum with Manaseer Fertilizers & Chemicals, the largest input distributor in the Hashemite Kingdom of Jordan and producer of conventional fertilizers for the distribution of agricultural inputs produced by Norofert in all markets to which the distributor has access. At the time of writing this financial report, tests are still being carried out to find the best formulation for crops specific to the area, namely palm trees, dates, etc.

The Organics, Horticulture, Power Mix and Power Tek ranges reach large agricultural farms through the Norofert sales team. The Hobby Gardening range is distributed through the Kaufland chain of stores as it is sold in its own store <https://www.norofert.store.ro>.

As a result of the 2022 commissioning of the organic soil fertilizer production line, the company has been able to expand both in the niche of organic agriculture and conventional agriculture. Until the installation of this line, Norofert had a limited portfolio of soil fertilizers, which could not reach its full potential, due to the lack of a high-capacity production line. But by purchasing and installing this new line, the company can meet the ever-increasing demand.

Following this investment, Norofert became the largest producer of ecological soil fertilizers in Romania. Through this own production line of organic soil fertilizers, Norofert has a unique competitive advantage over all other players present in Romania.

Regarding sales by product category, they are presented as follows:

Sales by product category (% of total sales)	2021	2022	2023
Fertilizers	43%	44%	42%
Biocontrol products	35%	24%	13.50%
Seed treatment	2%	2%	2.50%
Special products	5%	10%	25%
Soil fertilizers	15%	20%	17%

PERCENT OF MARKET OWNED

On a market for phytosanitary products and organic fertilizers valued at 10-12 million euros, Norofert has an approximate market share of 30%, estimated by reporting the number of hectares of organic crops for which the phytosanitary / organic fertilizer requirement was covered by Norofert sales to the total number of hectares of agricultural crops on which ecological inputs are applied. According to the expectations of the Norofert management, considering the fact that, at present, phytosanitary products and foliar fertilizers are sold almost exclusively on this market, the increase in the production capacity and sale of organic soil fertilizers will contribute to the consolidation and amplification of the competitive position.

In Romania, there are three relevant local producers of inputs for organic agriculture, BHS Bio Innovation S.R.L., Romchim Protect S.R.L., and Norofert S.A.. ecological and conventional, such as Naturevo S.R.L., Biochem S.R.L., Alcedo S.R.L., Agricover S.A..

Although Norofert is the leader on the organic fertilizer market in Romania, it has little recognition on the conventional agricultural market, where it has to compete with both local and international companies, including important players such as Lebosol or Intermag Polonia.

Competitive advantages of Norofert on the profile market:

- Fair prices, aligned with the conventional market;
- Long-term lending (180 – 280 days);
- The full range of products;
- Innovative products;
- National coverage through partner distributors;
- Immediate availability of products;
- Delivery in 24-48 hours through specialized services;
- The possibility of purchasing part of the production from customers in compensation for the debt;
- Integrated pre / post sale services;
- Specialized consultancy, both in the agricultural technical field and in the field of legislation;
- Membership of professional associations in the field;
- Brand and product awareness.

EXPORT

US

The project to access the US market by the company started in 2020, and although it was delayed due to the pandemic, during this period important steps were taken such as the homologation of a product range, certified field tests and the creation of a product portfolio with growth potential in the US market.

The company's management also explored various market entry routes, including participation in agricultural fairs as well as discussions with local representatives and distributors. In the end, attracting a local partner proved to be the strategic decision through which Norofert can reduce its operational risks and which will generate the most benefits for the company's shareholders.

The company announced in March 2024 the start of the construction of an input production line in the city of Watertown, South Dakota, one of the most important agricultural areas in the USA. Production will focus on the range of soil health and foliar nutrition, similar to that in Romania, and will use bacteria produced in the laboratory in Filipeștii de Pădure. The investment in the assembly of the input production line amounts to 250 thousand euros and will take place through the company Norofert AG in partnership with Gary Lamb, an entrepreneur with over 30 years of experience in agribusiness in the Midwest, with a vast knowledge of the market and farmers in the area.

Norofert products are at the technological standard that a market like the US demands. The production line will be located in a rented space, and the automations that will be implemented will allow the company to maintain a small number of employees, namely 2, for the first year. At the time of writing this report, there

are pre-orders for the bacterial fertilizers to be produced in the new plant. The start of construction of the production line is scheduled for the first week of April 2024.

REPUBLIC OF MOLDOVA

In February 2022, Norofert concluded a distribution agreement with a company based in the Republic of Moldova. We are already in the second year of collaboration with this company and the deliveries of Norofert's own goods to the Republic of Moldova exceed 2 million lei annually.

JORDAN

In August 2023, the company signed a memorandum with Manaseer Fertilizers & Chemicals, the largest input distributor in the Hashemite Kingdom of Jordan and producer of conventional fertilizers for the distribution of agricultural inputs produced by Norofert in all markets to which the distributor has access. At the time of writing this financial report, tests are still being carried out to find the best formulation for area-specific crops.

ASSESSMENT OF THE TECHNICAL-MATERIAL SUPPLY ACTIVITY (INDIGENOUS SOURCES, IMPORT SOURCES)

The raw material used by Norofert for all product ranges has a ratio of 70/30 in favor of domestic sources. Apart from products that cannot be manufactured or extracted in Romania (vegetable amino acids from soy, phosphate rock, potassium sulfate, etc.).

Price fluctuations for the main import raw materials are not significant, not being considered commodities. There is, in the last 5 years, an average fluctuation of +/-5% for amino acids or phosphate rock, with the highest fluctuation recorded in 2023, where logistics costs have caused some raw materials to have their price increased by as much as 12%.

However, the price variations for many of the raw materials, products and auxiliary goods (bags, cans, etc.) are noticeable with the beginning of the Russian invasion in Ukraine, the problems on supply flows affecting the entire agribusiness chain together with significant price increases.

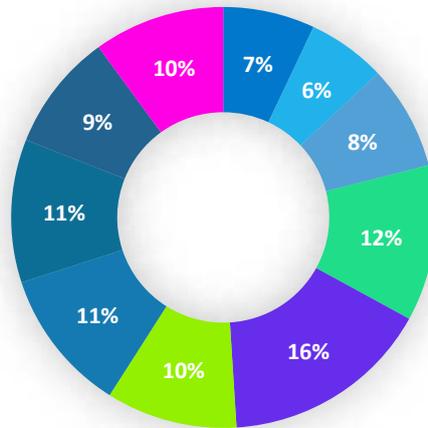
Raw materials are purchased 3 months before the start of the agricultural season to allow a comfortable production time. Depending on the forecasts, the production flow is adapted and products that cover 70% of the forecasts are put into production. During the campaign, depending on pedo-climatic conditions and/or pest or disease attacks, spot orders are produced, mostly of biocontrol products.

The main suppliers of seeds and conventional pesticides, used for the sale of technology packages with foliar fertilizers, are local importers and distributors. Norofert has not developed dependent relationships with a single supplier, and the classification below varies from year to year. The company chooses its suppliers primarily based on the quality of the products, but also on the competitive price-quality ratio, which ensures the integrity of the Norofert formulas.

SIGNIFICANT CLIENTS

In terms of customer dependency, during 2023, the following 10 companies represented the largest customers for Norofert Group:

Share in turnover



■ Client 1 ■ Client 2 ■ Client 3 ■ Client 4 ■ Client 5 ■ Client 6 ■ Client 7 ■ Client 8 ■ Client 9 ■ Client 10

CORPORATE ASSETS OF THE ISSUER

The company carries out production activities in the factory in Filipeștii de Pădure (Prahova county), established in August 2019 and acquired in 2022, where there are 3 production lines of organic fertilizers - liquid, solid, effervescent pills and operates a research laboratory and multiplication of microorganisms for use in agriculture.

Filipeștii de Pădure Factory

The factory in Filipeștii de Pădure has an area of 2,400 square meters for production, equipped with 2 cranes of 2.5 tons each and storage racks, concrete platform of 5,000 square meters, office spaces of 150 square meters and storage spaces of 600 square meters.

Zimnicea Farm

The company's farm in Zimnicea has an area of 1,000 ha cultivated in an ecological regime. In addition, the farm has 22,000 m² of concrete yard and urban land, approximately 3,000 m² of warehouses, as well as a full range of agricultural equipment sufficient to operate 1,800+ ha of land, thus enabling scalability. All farm equipment is no more than three years old and in a state of normal wear and tear.

Headquarters in Bucharest

For the purpose of carrying out daily activities, Norofert also owns assets such as laptops, computers, mobile phones, multifunction printers, as well as furniture items. All of these are located at the company's workplace in Str. Justiției 63, Bucharest.

The degree of wear and tear of the issuer's properties

The degree of wear and tear of the properties owned by the company does not raise significant problems on the performance of the activity. IT equipment owned by the company has a degree of physical wear specific to office activity - low.

Specifying potential issues related to ownership of the issuer's tangible assets

There are no problems regarding the right of ownership of the tangible assets owned by the company at the factory in Filipeștii de Pădure and at the headquarters in Bucharest, since the goods are fully owned by the company, they are not rented.

EVOLUTION OF NRF SHARES ON THE BUCHAREST STOCK EXCHANGE

Norofert shares debuted on the SMT segment of the Bucharest Stock Exchange on March 3, 2020 under the symbol NRF, with a market capitalization of 20 million lei. On December 31, 2023, the company had a market capitalization of 76 million lei, almost 4 times its value since the listing, and a shareholder base of over 3,000 investors.

The total value traded with NRF shares during 2023 was **15,305,773 lei**, with **10,714 transactions**.

On 31.12.2023, Norofert's shareholding structure was as follows:

Shareholder	Number of shares	% of the share capital
Popescu Vlad Andrei	6,233,659	36.3524%
Individuals	6,001,582	34.9990%
Ileana Popescu	2,572,459	15.0016%
Alexe Marian Marius	2,094,415	12.2138%
Legal persons	245,765	1.4332%
TOTAL	17,147,880	100%

DIVIDEND POLICY

The Board of Directors of Norofert S.A. declares that the Company undertakes to comply with the Principles of Corporate Governance applicable to issuers whose securities are traded on the multilateral trading system administered by the Bucharest Stock Exchange SA as system operator.

In accordance with the previously stated principles, the company undertakes to adopt a dividend policy, as a set of directions regarding the distribution of net profit, which the Company declares that it will respect. Consequently, the Company's Board of Directors enunciates the following relevant principles with reference to the dividend policy:

- The Company recognizes the rights of the shareholders to be remunerated in the form of dividends, as a form of participation in the net profits accumulated from exploitation as well as as an expression of the remuneration of the capital invested in the Company.
- Norofert SA is a growth company with great development potential and aims to achieve a balance between rewarding shareholders and maintaining access to the capital needed for development. In this sense, the Board of Directors proposes to reward investors through a hybrid dividend policy model, which includes either the distribution of free shares or the distribution of cash dividends. The cash dividend policy with annual increase can be temporarily modified in the AGM by the management's proposal in exceptional situations of economic crisis, liquidity, force majeure and in compliance with the prudential principle.
- The proposal regarding the distribution of dividends, in the form of free shares or cash, including the distribution rate, will be made by the Company's Board of Directors. The decision regarding the approval of the distribution of dividends belongs to the General Meeting of Shareholders, adopted in accordance with the law.

Any change in the Company's dividend policy will be communicated to investors in due time.

This policy will be revised by the Company's Board of Directors, whenever relevant additional information regarding the distribution of dividends intervenes. This policy is available on the Company's official website, www.norofert.ro, Corporate Governance section.

Thus, according to the dividend policy described above, the management of Norofert S.A. does not propose a dividend for 2023 year.

PROPOSAL FOR PROFIT DISTRIBUTION

At the end of 2023 the company recorded a loss, which will be recovered from the profits of future financial years.

DESCRIPTION OF ANY ACTIVITIES OF THE ISSUER TO PURCHASE ITS SHARES

This is not the case – the issuer not conducting such operations in the last 4 years.

IF THE ISSUER HAS SUBSIDIARIES, SPECIFICATION OF THE NUMBER AND NOMINAL VALUE OF THE SHARES ISSUED BY THE PARENT COMPANY OWNED BY THE SUBSIDIARIES

None of the affiliated companies own shares or bonds issued by Norofert S.A..

IF THE ISSUER HAS ISSUED BONDS AND/OR OTHER DEBT SECURITIES, PRESENTATION OF HOW THE ISSUER WILL PAY ITS OBLIGATIONS TO THE HOLDERS OF SUCH SECURITIES

On January 21, 2020, Norofert SA successfully closed the first private placement for corporate bonds and attracted 11.5 million lei from investors. 102 investors participated in the placement, the average subscription being over 100,000 lei. As part of the offer, 115,000 corporate bonds with a nominal value of 100 lei and a maturity of 5 years were put up for sale. The annual interest rate, which must be paid semiannually, was set at 8.5%. On June 5, 2020, corporate bonds were admitted to trading on the SMT segment of the Bucharest Stock Exchange, under the symbol NRF25.

At the time of writing this financial report, the company is up to date with the payment of the coupons related to the bond issue.

FINANCIAL RESULTS ANALYSIS

The detailed analysis of the financial results is carried out at the consolidated level and takes into account the financial results prepared **in accordance with the RAS regulations**. For comparison, investors can analyze the results of the period presented and in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) presented next.

Selected P&L positions (RON) – consolidated RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	77,353,091	46,098,662	-40.40%
Turnover	70,683,120	40,283,699	-43.01%
Inventory variation	3,910,337	2,019,696	-48.35%
Other operating revenues	2,759,634	3,795,267	37.53%
Operating expenses, of which:	62,558,960	46,094,959	-26.32%
Material expenses	41,045,682	26,319,509	-35.88%
Personnel expenses of which: stock option plan	4,735,394	6,572,271 1,360,000	38.79%
Depreciation expense and value adjustments	2,174,904	1,438,709	-33.85%
Other operating expenses	14,602,980	11,764,470	-19.44%
Operating result	14,794,131	3,703	-99.97%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,807,262	4,146,786	47.72%
Financial results	-2,564,807	-3,931,130	53.27%
Total income	77,595,546	46,314,318	-40.31%
Total expenses	65,366,222	50,241,745	-23.14%
The gross result	12,229,324	-3,927,427	-132.11%
Income tax/other taxes	1,662,524	21,704	-98.69%
Net result	10,566,800	-3,949,131	-137.37%

Selected P&L positions (RON) – consolidated IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	71,522,671	41,711,105	-41.68%
Turnover	65,179,535	35,866,270	-44.97%
Inventory variation	3,910,337	2,019,693	-48.35%
Other operating revenues	2,432,799	3,825,142	57.23%
Operating expenses, of which:	56,618,330	42,364,601	-25.18%
Material expenses	36,016,371	24,023,827	-33.30%
Personnel expenses	4,735,394	5,212,271	10.07%
Depreciation expense and value adjustments	2,675,499	3,227,535	20.63%
Other operating expenses	13,191,066	9,900,968	-24.94%
Operational result	14,904,341	-653,496	-104.38%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,952,280	3,338,057	13.07%
Financial results	-2,709,825	-3,122,401	15.23%
Total income	71,765,126	41,926,761	-41.58%
Total expenses	59,570,610	45,702,658	-23.28%
The gross result	12,194,516	-3,775,897	-130.96%
Income tax/other taxes	1,662,524	21,704	-98.69%
Deferred income tax	80,895	-110,932	-237.13%
Net result	10,451,097	-3,686,669	-135.28%

CLARIFICATIONS REGARDING RAS SITUATIONS

Operating income

In 2023, operating revenues at the consolidated level reached the amount of 46.10 million lei, down 40% compared to 2022.

Consolidated turnover and context 2023

The Norofert Group ended the 2023 financial year with a turnover of 40.28 million lei, down 43% compared to the previous year. As mentioned in the letter at the beginning of the Report, in the complicated market conditions of 2023, Norofert's management decided to prioritize the degree of collection and liquidity at the expense of generating receivables from customers who present a high risk of non-payment in the next year.

Materials costs

At the Group level, in 2023 material expenses were 26.32 million lei, down 35.88% compared to 2022.

Personnel expenses

They increased by approximately 38.79% compared to 2022 and reached the amount of 6.57 million lei. From an accounting point of view, the SOP expenditure, in the amount of 1.36 million lei, was recorded as personnel expenses. There were no significant salary increases or hiring in 2023.

Depreciation and amortization expenses

They decreased by 33.85% compared to 2022 to the amount of 1.43 million lei, mainly due to value adjustments related to current assets as well as due to fully depreciated assets in 2023.

Other operating expenses

They decreased by 19.44% compared to 2022 and recorded the value of 11.76 million lei.

- **Expenses with services performed by third parties** – 4.77 million lei, compared to 6.02 million lei, down 1.25 million lei compared to the previous period;
- **Transportation expenses** – 1.16 million lei, compared to 3.62 million lei, down 2.46 million lei;
- **Rent expenses** – 1.29 million lei compared to 1.63 million lei, down 0.34 compared to the same period in 2022;
- **Advertising, publicity and protocol expenses** – 0.5 million lei;
- **Expenses with insurance premiums** – 0.48 million lei;
- **Energy and water expenses** – 0.18 million lei;
- **Machinery and car repairs** - 0.57 million lei;
- **Telecommunications** – 0.16 million lei;
- **Travel** – 0.13 million lei.

Operating result

In the period between 01.01.2023 and 31.12.2023, the group recorded an operating result of 3,703 lei, down 99.97% compared to 2022. On an individual level, Norofert SA recorded a positive operating result of 2.19 million lei. The decrease is caused by the negative operational result recorded in the period 01.01.2023-31.12.2023 by Agroprod CEV SRL, in the amount of - 2.18 million lei. This negative result comes from the expenses for raw materials and materials necessary for the establishment of crops at the Zimnicea farm. The costs of mechanization, fuel and inputs (eg: seed prices doubled for some crops) experienced significant increases in the spring of 2023.

Financial income

They decreased by 11.05% to the amount of 215,656 lei, representing positive exchange rate differences.

Financial expenses

They increased by 47.72% to the amount of 4.15 million lei, as a result of the increase in bank interest costs related to new loans contracted in 2023. Although during 2023 the company fully repaid credit lines worth 19, 4 million lei, new credit lines were contracted, with other negotiated costs and guarantees. Norofert's growth strategy is based on the acquisition and construction of assets that generate added value to the core business .

Total income

The total revenues of the group reached the amount of 46.31 million lei, down 40.31% compared to the similar period in 2022 due to the significant reduction in the activity of the Trading division, which normally generates a considerable turnover with a margin very small. The heightened volatility of the grain market in 2023 presented a risk that Norofert did not want to take. The monthly fluctuation of prices and the uncertainty related to the inflow of grain from Ukraine have made the grain trading market bring very large losses to experienced players in the field. There were also decreases in the solid fertilizer segment due to the lack of liquidity of farmers.

Total expenses

They decreased by 23.14% and reached the amount of 50.24 million lei, this decrease being caused exclusively by the decrease in operating expenses, especially expenses with raw materials and goods.

The net result

The loss recorded by the group in 2023 is 3.9 million lei, down 137.37% compared to 2022.

The detailed analysis of the financial results is carried out at the consolidated level and takes into account the financial results prepared **in accordance with the RAS regulations**. For comparison, investors can analyze the results of the period presented and in accordance with the International Financial Reporting Standards (IFRS) presented next.

Selected balance sheet (RON) – consolidated RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets	20,661,368	22,454,320	8.68%
Current assets, of which:	56,110,226	46,252,183	-17.57%
Inventories	12,781,925	15,221,981	19.09%
Receivables	41,643,337	30,611,065	-26.49%
Cash and cash equivalents	1,684,964	419,137	-75.12%
Prepayments	154,351	64,810	-58.01%
Total assets	76,925,945	68,771,312	-10.60%
Current liabilities	27,984,337	21,404,211	-23.51%
Long-term debt	21,134,324	25,000,271	18.29%
Advance income	2,777,794	884,617	-68.15%
Total debts	51,896,455	47,289,099	-8.88%
Equity	24,885,618	21,381,406	-14.08%
Provisions	143,872	100,808	-29.93%
Total equity and liabilities	76,925,945	68,771,313	-10.60%

Selected balance sheet positions (RON) – consolidated IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets	22,750,436	26,348,965	15.82%
Current assets, of which:	49,263,992	45,903,070	-6.82%
Inventories	12,781,924	15,222,764	19.10%
Receivables	34,797,612	30,261,602	-13.04%
Cash and cash equivalents	1,684,456	418,704	-75.14%
Prepayments	154,351	64,810	-58.01%
Total assets	72,168,779	72,316,836	0.21%
Current liabilities	17,535,160	16,651,950	-5.04%
Long-term debt	28,202,319	34,211,308	21.31%
Advance income	2,746,110	859,813	-68.69%
Total debts	48,483,588	51,723,071	6.68%
Equity	23,541,319	20,492,956	-12.95%
Provisions	143,872	100,809	-29.93%
Total equity and liabilities	72,168,779	72,316,836	0.21%

CLARIFICATION OF IFRS STATEMENTS

The main adjustment in the presentation of Norofert SA's activity and assets according to OMFO 2488/2016 [IFRS] (previously presented according to OMFP 1802/2016) is given by the application of IFRS 16, through the presentation of leased assets: operational leases, space leases, agricultural land leases.

Thus, on December 31, 2023, the Balance Sheet presented according to OMFP 2844/2016 [IFRS] shows capitalized assets under IFRS 16 in the net amount of 4,738,271 lei and a debt of 4,445,735 lei. Norofert's total capital (consolidated) has a positive impact of 292,537 lei.

At the level of the global result, the impact is 194,075 lei. EBITDA has a positive of 1,072,922 lei.

CLARIFICATIONS REGARDING RAS SITUATIONS

Fixed assets

In 2023, the balance of the group's fixed assets increased by 8.68% and amounts to 22.45 million lei. These assets are essential to the company's development strategy, to be able to produce the widest possible range of products, thus ensuring a better competitive position in the market.

Although they generate amortization and depreciation, which affects the net profit, the company's management will not deviate from investments, which help reduce production costs, strengthening the company's business model.

Current assets

The value of current assets recorded 46.25 million lei, down 17.57% compared to 2022, as a result of the decrease mainly in cash and cash equivalents.

Raw material expenses, investments in laboratory expansion, new conventional liquid production line and purchases of agricultural machinery decreased the cash position at the end of 2023.

Inventories

In 2023, the group recorded stocks worth 15.22 million lei, up 19.09% compared to 2022, due to the increase in the stock of goods for sale for the autumn campaign.

Receivables

The level of receivables decreased by 26.49% compared to 2022 and reached the amount of 30.61 million lei, this decrease coming as a result of the decrease in turnover, as well as due to a good level of collection.

The degree of collection of receivables

An aspect worthy of consideration, when we analyze the situation in 2023, is the degree of collection, which has suffered a significant decrease in Romanian agribusiness. On 31.12.2023, Norofert's receivables collection rate was approximately 79.63%, but at the time of this Report, the current collection rate is 97.5%.

Distributors faced major difficulties in 2023 in terms of debt recovery due to the tough economic situation farmers are going through.

We are happy to state that we have a very good debt recovery rate, despite the difficult year, a signal that indicates that we have chosen a correct approach to the agricultural context of 2023, without taking large risks and remaining focused on financial health of the company.

Also, without a good collection rate, we would not have been able to return considerable amounts to the banking institutions we work with.

Although there were overdue payment deadlines from November and December 2023, they were collected after the transfer of subsidies and as a result of compensation with grains or products, with penalties being calculated until the payment date.

Cash position

The group ended 2023 with a cash position of 0.42 million lei, down 75.12% compared to 2022.

The necessary investments for the factory, the expansion of the microorganism multiplication laboratory as well as the construction of a new line of conventional liquid fertilizers led to cash outflows during 2023. Another factor that decreased the cash position was the repayment of loans in the second part of the year 2023 as well as the diminution of prepaid sales.

Also, the cash position experienced a decrease also as a result of investments in machinery from Ferma Zimnicea, mainly in self-propelled machinery and tractors. All ongoing investments will lead to the development of Norofert in the future, being part of the development strategy through the acquisition/construction of productive assets.

Total assets

The total assets of the group amounted to 68.77 million lei at the end of the reporting period, in a slight decrease compared to the similar period in 2022, by only 10.6%, influenced by the decrease in current assets, especially receivables.

Current liabilities

The group had, on December 31, 2023, current liabilities in the total amount of 21.40 million lei, down 23.51% compared to the same reporting period in 2022, this decrease being mainly due to the reduction of the debt to suppliers.

Long-term debt

The group's long-term debts increased by 18.29% compared to 2022 and reached the amount of 25 million lei.

This increase is due to the new credit facilities contracted in 2023, for which long repayment maturities have been negotiated.

Accounts payable to suppliers

Debts to traditional suppliers, fertilizers, seeds, various inputs that are not produced in-house, amounting to 6.8 million lei, experienced a decrease of 32.94% in 2023 compared to 2022. The loans contracted in 2023 will not help us to purchase raw material with advance payment benefiting from such discounts from suppliers.

Income in advance

The group recorded advance revenues in the amount of 0.88 million lei, down 68.15% compared to 2022. These revenues represent advance revenues from the sale of technology packages. This decrease is due to the prolonged drought in the second half of 2023, which influenced the postponement of the start of the autumn campaign in 2023, bringing an atmosphere of reluctance among

farmers, who preferred to postpone or completely cancel orders to suppliers inputs.

Total debts

The group ended 2023 with total debts of 47.39 million lei, down 8.94% compared to the same period in 2022.

The company's investments have a borrowed capital component, being the most efficient way of development for the company, although it generates interest and principal payments.

In 2023, the company repaid in advance credit facilities totaling 19.4 million lei, as part of the company's strategy to reduce global debt in order to reduce pressure on cash flow.

Also, in the period 01.01.2023 – 31.12.2023, the company contracted the following loans:

- credit for financing working capital, in the amount of 7 million lei from Exim Bank;
- investment loan, worth 4.2 million lei, from CEC Bank, through the IMM INVEST program. This credit will be used exclusively for the purchase and commissioning of a high-performance irrigation system;
- credit for the financing of working capital (factoring) from Intesa Sanpaolo, in the amount of 9.6 million lei.

Equity

Consolidated equity totaled 21.38 million lei on December 31, 2023, down 15.77% compared to the same period in 2022, as a result of the loss recorded in the current financial year.

In 2023, the group experienced a 9.42% increase in capital premiums, and a 1.36% increase in subscribed and paid-up capital, as a result of the distribution of free shares within the Stock Option Plan program, carried out in within the company Norofert SA

Also, in October 2023, the company Norofert SA paid gross dividends in the amount of 1.2 million lei, from the profit of the previous years, the distribution of which was approved by the AGOA of April 2023.

Provisions

In line with the provisioning policy, Norofert will add to the provisioning column all disputes, provisioned amounts from unused vacations. Amounts that are overdue and not collected, according to aging, are proposed by the auditor to be included in the provision, the amounts being adjusted from the receivables heading , the same is done for overdue amounts in advance.

The name of the provision for the financial year 2023	Growth (RON)	Provision reversals (RON)	Net evolution during the financial year 2023 (RON)
Provisions for uncollected customers	872,546	1,224,708	-352,162
Provisions for litigation		6,650	-6,926
Provisions for impairment of receivables		32,199	-32,199

Retained earnings

On 31.12.2023, at the consolidated level, no profit was recorded from the fiscal year.

Net result

The Norofert Group recorded, at the consolidated level, a loss in the amount of 3.95 million lei.



CONSOLIDATED PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Indicators of the profit and loss account (RON) – consolidated RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	77,353,091	46,098,662	-40.40%
Turnover	70,683,121	40,283,699	-43.01%
Inventory variation	3,910,336	2,019,696	-48.35%
Other operating revenues	2,759,634	3,795,267	37.53%
Operating expenses, of which:	62,559,051	46,094,959	-26.32%
Materials expenses, of which:	41,045,682	26,319,509	-35.88%
Expenditure on raw materials and materials	11,260,690	7,422,084	-34.08%
Expenditure on goods	29,398,154	18,196,463	-38.11%
Other material expenses	386,958	700,962	81.15%
Personnel expenses of which: stock option plan	4,735,394	6,572,271 1,360,000	38.79%
Depreciation expense and value adjustments	2,174,994	1,438,709	-33.85%
Other operating expenses	14,602,890	11,764,470	-19.44%
Operating result	14,794,041	3,703	-99.97%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,807,262	4,146,786	47.72%
Financial result	-2,564,807	-3,931,130	53.27%
Total income	77,595,547	46,314,318	-40.31%
Total expenses	65,366,313	50,241,745	-23.14%
Gross result	12,229,234	-3,927,427	-132.11%
Income tax/other taxes	1,662,524	21,704	-98.69%
Net result	10,566,710	-3,949,131	-137.37%

Indicators of the profit and loss account (RON) – consolidated IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	71,522,671	41,711,105	-41.68%
Turnover	65,179,535	35,866,270	-44.97%
Inventory variation	3,910,337	2,019,693	-48.35%
Other operating revenues	2,432,799	3,825,142	57.23%
Operating expenses, of which:	56,618,330	42,364,601	-25.18%
Materials expenses, of which:	36,016,371	24,023,827	-33.30%
Expenditure on raw materials and materials	10,640,170	7,242,656	-31.93%
Expenditure on goods	25,193,008	16,628,518	-34.00%
Other material expenses	183,193	152,653	-16.67%
Personnel expenses	4,735,394	5,212,271	10.07%
Depreciation expense and value adjustments	2,675,499	3,227,535	20.63%
Other operating expenses	13,191,066	9,900,968	-24.94%
Operating result	14,904,341	-653,496	-104.38%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,952,280	3,338,057	13.07%
Financial result	-2,709,825	-3,122,401	15.23%
Total income	71,765,126	41,926,761	-41.58%
Total expenses	59,570,610	45,702,658	-23.28%
Gross result	12,194,516	-3,775,897	-130.96%
Income tax/other taxes	1,662,524	21,704	-98.69%
Deferred income tax	80,895	-110,932	-237.13%
Net result	10,451,097	-3,686,669	-135.28%

NOROFERT S.A. INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT

Indicators of the profit and loss account (RON) – Norofert RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	72,819,439	41,964,518	-42.37%
Turnover	67,711,924	38,920,870	-42.52%
Inventory variation	3,854,643	1,644,593	-57.33%
Other operating revenues	1,252,872	1,399,055	11.57%
Operating expenses, of which:	59,256,485	39,776,503	-32.87%
Materials expenses, of which:	39,660,187	23,917,886	-39.69%
Expenditure on raw materials and materials	9,875,194	5,093,374	-48.42%
Expenditure on goods	29,398,154	18,123,613	-38.35%
Other material expenses	386,839	700,899	81.19%
Personnel expenses of which: stock option plan	4,735,394	6,233,150 1,360,000	35.93%
Depreciation expense and value adjustments	1,967,889	1,164,066	-40.85%
Other operating expenses	13,042,743	8,461,401	-35.13%
Operating result	13,562,954	2,188,015	-83.87%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,780,585	4,029,883	44.93%
Financial result	-2,538,130	-3,814,227	50.28%
Total income	73,061,894	42,180,174	-42.27%
Total expenses	62,037,070	43,806,386	-29.39%
Gross result	11,024,824	-1,626,212	-114.75%
Income tax/other taxes	1,626,424	0	-100.00%
Net result	9,396,397	-1,626,212	-117.31%

Indicators of the profit and loss account (RON) – Norofert IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	72,168,168	41,298,310	-42.77%
Turnover	67,058,523	36,799,124	-45.12%
Inventory variation	3,854,643	1,644,590	-57.33%
Other operating revenues	1,255,002	2,854,596	127.46%
Operating expenses, of which:	58,676,291	39,585,467	-32.54%
Materials expenses, of which:	39,660,187	23,917,886	-39.69%
Expenditure on raw materials and materials	9,435,497	4,913,946	-47.92%
Expenditure on goods	30,041,618	18,851,350	-37.25%
Other material expenses	183,074	152,590	-16.65%
Personnel expenses	4,585,666	4,873,150	6.27%
Depreciation expense and value adjustments	2,211,934	2,723,321	23.12%
Other operating expenses	12,218,504	8,071,110	-33.94%
Operating result	13,491,877	1,712,843	-87.30%
Financial income	242,455	215,656	-11.05%
Financial expenses	2,695,079	3,470,718	28.78%
Financial result	-2,452,624	-3,255,062	32.72%
Total income	72,410,623	41,513,966	-42.67%
Total expenses	61,371,370	43,056,185	-29.84%
Gross result	11,039,253	-1,542,219	-113.97%
Income tax/other taxes	1,628,427		
Deffered income tax	80,895	-110,519	-236.62%
Net result	9,329,933	1,431,700	-115.35%

INDIVIDUAL PROFIT AND LOSS ACCOUNT AGROPROD CEV S.R.L.

Indicators of the profit and loss account (RON) – Agroprod RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	4,533,652	4,134,144	-8.81%
Turnover	2,971,197	1,362,829	-54.13%
Inventory variation	55,693	375.103	573.52%
Other operating revenues	1,506,762	2,396,212	59.03%
Operating expenses, of which:	3,302,475	6,318,456	91.32%
Materials expenses, of which:	1,385,495	2,401,623	73.34%
Expenditure on raw materials and materials	1,383,801	2,328,710	68.28%
Expenditure on goods	1,575	72,850	4525.40%
Other material expenses	119	63	-47.06%
Personnel expenses	149,728	339,121	126.49%
Depreciation expense and value adjustments	207.105	274,643	32.61%
Other operating expenses	1,560,147	3,303,069	111.72%
Operating result	1,231,177	-2,184,312	-277.42%
Financial income	0	0	0.00%
Financial expenses	26,677	116,903	338.22%
Financial result	-26,677	-116,903	338.22%
Total income	4,533,652	4,134,144	-8.81%
Total expenses	3,329,152	6,435,359	93.30%
Gross result	1,204,500	-2,301,215	-291.05%
Income tax/other taxes	34,097	21,704	-36.35%
Net result	1,170,403	-2,322,919	-298.47%

Indicators of the profit and loss account (RON) – Agroprod IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Operating income, of which:	4,204,688	2,708,478	-36%
Turnover	2,971,197	1,362,829	-54%
Inventory variation	55,694	375,103	574%
Other operating revenues	1,177,797	970,546	-18%
Operating expenses, of which:	2,792,224	5,074,818	82%
Materials expenses, of which:	1,206,368	2,401,625	99%
Expenditure on raw materials and materials	1,204,674	2,328,711	93%
Expenditure on goods	1,575	72,851	4525%
Other material expenses	119	63	-47%
Personnel expenses	149,728	339,121	126%
Depreciation expense and value adjustments	463,565	504,214	9%
Other operating expenses	972,562	1,829,858	88%
Operating result	1,412,464	-2,366,340	-268%
Financial income	0	0	0.00%
Financial expenses	257,201	-132,661	-152%
Financial result	-257,201	132,661	-152%
Total income	4,204,688	2,708,478	-36%
Total expenses	3,049,425	4,942,157	62%
Gross result	1,155,263	-2,233,679	-293%
Income tax/other taxes	34,097	21,704	-36%
Deferred income tax		-414	
Net result	1,121,166	-2,254,969	-301%

CONSOLIDATED BALANCE SHEET

Balance sheet indicators (lei) – at consolidated level - RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets, of which:	20,661,368	22,454,320	8.68%
Intangible assets	623,283	707,685	13.54%
Tangible assets	15,484,603	16,501,989	6.57%
Financial assets	4,553,482	5,244,646	15.18%
Fixed assets under investment	0	0	0.00%
Current assets, of which:	56,110,226	46,252,183	17.57%
Inventories	12,781,924	15,221,982	19.09%
Raw materials and consumables	4,649,633	3,841,122	-17.39%
Inventory items	14,520	0	-100.00%
Finished product	2,037,418	1,533,555	-24.73%
Agricultural products	299,618	119,551	-60.10%
Production in progress	1,808,006	2,920,020	61.50%
Commodities	1,362,380	2,983,298	118.98%
Packaging	102,154	227,173	122.38%
Biological assets of the nature of stocks	0	0	0.00%
Stock purchase advances	2,508,195	3,597,263	43.42%
Receivables	36,322,184	24,083,187	-33.70%
Trade receivables	32,139,990	21,918,795	-31.80%
Receivables with affiliated companies	4,182,194	2,164,392	-48.25%
Shareholder receivables	0	0	0.00%
Other assets	5,321,154	6,527,877	22.68%
Short-term investments	0	0	0.00%
Cash and cash equivalents	1,684,964	419,137	-75.12%
Expenses registered in advance	154,351	64,810	-58.01%
Total active	76,925,945	68,771,313	-10.60%
Current liabilities, of which:	27,984,337	21,404,211	-23.51%
Third party providers	10,150,186	6,806,930	-32.94%

Balance sheet indicators (lei) – at consolidated level - IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets, of which:	22,750,436	26,348,956	15.82%
Intangible assets	553,283	707,685	27.91%
Tangible assets	18,283,994	21,036,948	15.06%
Financial assets	91,446	782,610	755.82%
Fixed assets under investment	3,821,713	3,821,713	0.00%
Current assets, of which:	47,579,536	45,484,366	-4.40%
Inventories	12,781,924	15,222,764	19.10%
Raw materials and consumables	4,645,890	3,827,037	-17.63%
Inventory items	14,520	14,520	0.00%
Finished product	1,786,802	1,521,755	-14.83%
Agricultural products	553,030	179,462	-67.55%
Production in progress	1,808,006	2,871,473	58.82%
Commodities	1,362,380	2,984,081	119.03%
Packaging	103,101	227,173	120.34%
Biological assets of the nature of stocks	0	0	0.00%
Stock purchase advances	2,508,195	3,597,263	43.42%
Receivables	33,686,244	28,844,834	-14.37%
Trade receivables	31,999,226	27,157,816	-15.13%
Receivables with affiliated companies	1,687,018	1,687,018	0.00%
Shareholder receivables	0	0	0.00%
Other assets	1,111,368	1,416,768	27.48%
Short-term investments	0	0	0.00%
Cash and cash equivalents	1,684,456	418,704	-75.14%
Expenses registered in advance	154,351	64,810	-58.01%
Total active	72,168,779	72,316,836	0.21%
Current liabilities, of which:	17,535,160	16,651,950	-5.04%
Third party providers	6,088,359	7,247,754	19.04%

Debts with affiliated companies	1,281,879	1,150,388	-10.26%
Bank debts	14,452,170	12,498,447	-13.52%
Debts to shareholders	0	0	0.00%
Financial leasing	315,632	483,716	53.25%
Other short-term liabilities	1,784,470	464,730	-73.96%
Long-term debts, of which:	21,134,324	25,000,272	18.29%
Bank debts	8,617,616	12,471,955	44.73%
Loans from the bond issue	11,500,000	11,500,000	0.00%
Financial leasing	1,016,708	1,028,317	1.14%
Provisions	143,872	100,809	-29.93%
Advance income	2,777,794	884,616	-68.15%
Total Debts	52,040,327	47,389,908	-8.94%
Equity, of which:	25,385,886	21,381,403	-15.77%
Subscribed and paid-up capital	6,859,352	6,952,686	1.36%
Capital premiums	13,452,497	14,719,163	9.42%
Legal reserves	1,371,830	1,371,830	0.00%
Other reserves	18,743	18,743	0.00%
The profit or loss reported	-6,883,336	2,268,115	-132.95%
Profit or loss for the financial year	10,566,800	-3,949,134	-137.37%
Distribution of profit	-500,268	0	-100.00%
Total equity and liabilities	76,925,945	68,771,313	-10.60%

Debts with affiliated companies	673,008	673,008	0.00%
Bank debts	9,441,475	7,222,365	-23.50%
Debts to shareholders			
Financial leasing	1,332,318	1,508,823	13.25%
Other short-term liabilities			
Long-term debts, of which:	28,202,319	34,211,308	21.31%
Bank debts	13,628,334	18,240,770	33.84%
Loans from the bond issue	11,500,000	11,500,000	0.00%
Financial leasing	3,042,299	4,445,734	46.13%
Providers and other payables	31,686	24,804	-21.72%
Provisions	143,872	100,809	-29.93%
Advance income	2,746,109	859,813	-68.69%
Total Debts	48,627,460	51,823,880	6.57%
Equity, of which:	23,541,319	20,492,956	-12.95%
Subscribed and paid-up capital	6,859,152	6,952,486	1.36%
Capital premiums	13,452,497	14,719,163	9.42%
Legal reserves	1,382,333	1,382,333	0.00%
Other reserves	8,240	8,240	0.00%
The profit or loss reported	1,839,097	-2,569,266	239.70%
Profit or loss for the financial year			
Distribution of profit			
Total equity and liabilities	72,168,779	72,316,836	0.21%

NOROFERT S.A. INDIVIDUAL BALANCE SHEET

Balance sheet indicators (lei) - individual Norofert - RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets, of which:	19,355,933	21,040,196	8.70%
Intangible assets	623,283	707,685	13.54%
Tangible assets	14,179,168	15,087,865	6.41%
Financial assets	4,553,482	5,244,646	15.18%
Fixed assets under investment	0	0	0.00%
Current assets, of which:	49,973,875	41,513,945	-16.93%
Inventories	8,437,086	12,696,483	50.48%
Raw materials and consumables	2,919,710	3,697,972	26.66%
Inventory items	0	0	0.00%
Finished product	1,787,749	1,522,191	-14.85%
Agricultural products	299,618	119,551	-60.10%
Production in progress	505,104	999,966	97.97%
Commodities	1,064,985	2,685,153	152.13%
Packaging	102,154	227,173	122.38%
Biological assets of the nature of stocks	0	0	0.00%
Stock purchase advances	1,757,766	3,444,477	95.96%
Receivables	35,191,264	23,065,683	-34.46%
Trade receivables	31,009,070	21,378,671	-31.06%
Receivables with affiliated companies	4,182,194	1,687,012	-59.66%
Shareholder receivables	0	0	0.00%
Other assets	4,802,709	5,364,537	11.70%
Short-term investments	0	0	0.00%
Cash and cash equivalents	1,542,816	387,242	-74.90%
Expenses registered in advance	110,979	59,245	-46.62%
Total active	69,440,787	62,613,386	-9.83%
Current liabilities, of which:	22,943,269	16,266,485	-29.10%

Balance sheet indicators (lei) - individual Norofert – IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets, of which:	20,032,922	23,509,015	17.35%
Intangible assets	553,283	707,685	27.91%
Tangible assets	14,926,157	17,556,684	17.62%
Financial assets	4,553,482	5,244,646	15.18%
Fixed assets under investment			
Current assets, of which:	49,313,369	38,909,550	-21.10%
Inventories	8,437,087	12,697,267	50.49%
Raw materials and consumables	2,919,711	3,698,409	26.67%
Inventory items			
Finished product	1,786,802	1,521,755	-14.83%
Agricultural products	299,618	168,098	-43.90%
Production in progress	505,104	951,419	88.36%
Commodities	1,064,985	2,685,936	152.20%
Packaging	103,101	227,173	120.34%
Biological assets of the nature of stocks			
Stock purchase advances	1,757,766	3,444,477	95.96%
Receivables	38,234,902	24,420,569	-36.13%
Trade receivables	36,547,884	22,733,551	-37.80%
Receivables with affiliated companies	1,687,018	1,687,018	0.00%
Shareholder receivables			
Other assets	1,099,072	1,404,472	27.79%
Short-term investments			
Cash and cash equivalents	1,542,308	387,242	-74.89%
Expenses registered in advance	110,979	59,245	-46.62%
Total active	69,457,270	62,477,810	-10.05%
Current liabilities, of which:	18,050,169	9,027,325	-49.99%

Third party providers	6,096,677	3,052,132	-49.94%
Debts with affiliated companies	608,871	477,380	-21.60%
Bank debts	14,359,315	12,173,388	-15.22%
Debts to shareholders	0	0	0.00%
Financial leasing	315,632	278,485	-11.77%
Other short-term liabilities	1,562,774	285,100	-81.76%
Long-term debts, of which:	20,511,463	23,478,381	14.46%
Bank debts	8,617,616	11,471,955	32.12%
Loans from the bond issue	11,500,000	11,500,000	0.00%
Financial leasing	393,847	506,426	28.58%
Provisions	143,872	100,809	-29.93%
Advance income	2,777,794	884,616	-68.15%
Total Debts	46,376,398	40,730,291	-12.17%
Equity, of which:	23,564,657	21,883,095	-7.14%
Subscribed and paid-up capital	6,859,152	6,952,486	1.36%
Capital premiums	13,452,497	14,719,163	9.42%
Legal reserves	1,371,830	1,371,830	0.00%
Other reserves	8,240	8,240	0.00%
The profit or loss reported	-7,523,459	457,588	100.00%
Profit or loss for the financial year	9,396,397	-1,626,212	-117.31%
Distribution of profit	-500,268	0	100.00%
Total equity and liabilities	69,440,787	62,613,386	-9.83%

Third party providers	7,992,092	1,020,049	-87.24%
Debts with affiliated companies			
Bank debts	9,348,620	7,222,365	-22.74%
Debts to shareholders			
Financial leasing	709,457	784,911	10.64%
Other short-term liabilities			
Long-term debts, of which:	26,107,471	30,824,327	18.07%
Bank debts	13,628,335	16,915,711	24.12%
Loans from the bond issue	11,500,000	11,500,000	0.00%
Financial leasing	947,450	2,383,812	151.60%
Providers and other payables	31,686	24,804	-21.72%
Provisions	143,872	100,809	-29.93%
Advance income	2,746,109	859,813	-68.69%
Total Debts	47,047,621	40,812,274	-13.25%
Equity, of which:	22,409,649	21,665,536	-3.32%
Subscribed and paid-up capital	6,859,152	6,952,486	1.36%
Capital premiums	13,452,497	14,719,163	9.42%
Legal reserves	1,371,830	1,371,830	0.00%
Other reserves	8,240	8,240	0.00%
The profit or loss reported	717,930	-1,386,183	-293.08%
Profit or loss for the financial year			
Distribution of profit			
Total equity and liabilities	69,457,270	62,477,810	-10.05%

INDIVIDUAL BALANCE SHEET AGROPROD CEV S.R.L.

Balance sheet indicators (lei) – individual Agroprod CEV - RAS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution%
Fixed assets, of which:	1,305,435	1,414,124	8.33%
Intangible assets			
Tangible assets	1,305,435	1,414,124	8.33%
Financial assets			
Fixed assets under investment			
Current assets, of which:	6,136,351	4,378,238	-22.78%
Inventories	4,344,838	2,525,499	-41.87%
Raw materials and consumables	1,729,923	143,150	-91.73%
Inventory items	14,520	0	-100.00%
Finished product	249,669	11,364	-95.45%
Agricultural products			
Production in progress	1,302,902	1,920,054	47.37%
Commodities	297,395	298,145	0.25%
Packaging			
Biological assets of the nature of stocks			
Stock purchase advances	750,429	152,786	-79.64%
Receivables	1,130,920	1,017,504	-10.03%
Trade receivables	1,130,920	540,124	-52.24%
Receivables with affiliated companies		477,380	100.00%
Shareholder receivables			
Other assets	518,445	1,163,340	124.39%
Short-term investments			
Cash and cash equivalents	142,148	31,895	-77.56%
Expenses registered in advance	43,372	5,565	-87.17%
Total active	7,485,158	6,157,927	-17.73%
Current liabilities, of which:			
Third party providers	5,041,068	5,137,726	1.92%
	4,053,509	3,754,798	-7.37%

Balance sheet indicators (lei) – individual Agroprod CEV - IFRS	31.12.2022	31.12.2023	Evolution %
Fixed assets, of which:	3.357.838	3.480.264	4%
Intangible assets			
Tangible assets	3.357.838	3.480.264	4%
Financial assets			
Fixed assets under investment			
Current assets, of which:	5.630.202	3.574.897	-37%
Inventories	4.344.838	2.525.498	-42%
Raw materials and consumables	1.726.180	128.629	-93%
Inventory items	14.520	14.520	0%
Finished product			
Agricultural products	253.412	11.364	-96%
Production in progress	1.302.902	1.920.054	47%
Commodities	297.395	298.145	0%
Packaging			
Biological assets of the nature of stocks			
Stock purchase advances	750.429	152.786	-80%
Receivables	1.130.920	1.005.641	-11%
Trade receivables	1.130.920	1.005.641	-11%
Receivables with affiliated companies			
Shareholder receivables			
Other assets	12.296	12.296	0%
Short-term investments			
Cash and cash equivalents	142.148	31.462	-78%
Expenses registered in advance	43.372	5.565	-87%
Total active	9.031.412	7.060.726	-22%
Current liabilities, of which:			
Third party providers	5.164.570	4.206.001	-19%
	3.775.846	2.809.081	-26%

Debts with affiliated companies	673,008	673,008	0.00%
Bank debts	92,855	325,059	250.07%
Debts to shareholders			
Financial leasing	0	205,231	100.00%
Other short-term liabilities	221,696	179,630	-18.97%
Long-term debts, of which:	622,861	1,521,891	144.34%
Bank debts		1,000,000	100.00%
Loans from the bond issue			
Financial leasing	622,861	521,891	-16.21%
Provisions			
Advance income			
Total Debts	5,663,929	6,659,617	17.58%
Equity, of which:	1,821,229	-501,692	-127.55%
Subscribed and paid-up capital	200	200	0.00%
Capital premiums			
Legal reserves			
Other reservations	10,503	10,503	0.00%
The profit or loss carried forward	640,123	1,810,527	182.84%
Profit or loss for the financial year	1,170,403	-2,322,922	-298.47%
Distribution of profit			
Total equity and liabilities	7,485,158	6,157,927	-17.73%

Debts with affiliated companies	673.008	673.008	0%
Bank debts	92.855	0	-100%
Debts to shareholders			
Financial leasing	622.861	723.912	16%
Other short-term liabilities			
Long-term debts, of which:	2.094.849	3.386.982	62%
Bank debts		1.325.060	100%
Loans from the bond issue			
Financial leasing	2.094.849	2.061.922	-2%
Provisions			
Advance income			
Total Debts	7.259.419	7.592.983	5%
Equity, of which:	1.771.993	-532.257	-130%
Subscribed and paid-up capital	200	200	0%
Capital premiums			
Legal reserves			
Other reserves	10.503	10.503	0%
The profit or loss reported	1.761.290	-542.959	-131%
Profit or loss for the financial year			
Distribution of profit			
Total equity and liabilities	9.031.412	7.060.726	-22%

MAIN ECONOMIC-FINANCIAL INDICATORS NOROFERT S.A.

Indicators Norofert S.A. - RAS	December 31, 2022	December 31, 2023
1. Liquidity indicators		
Current liquidity indicator (Current assets/Short-term liabilities)	2.18	2.55
Immediate liquidity indicator (Current assets-inventories/Short-term liabilities)	1.81	1.77
2. Risk indicators		
General borrowing rate (Total liabilities/Total assets)*100	67%	65%
Indebtedness indicator (Borrowed Capital/Equity)*100	89%	107%
Indebtedness indicator (Borrowed capital/Employed capital)*100	47%	52%
3. Activity indicators		
Fixed asset turnover rate (Turnover/Fixed assets)	3.5	1.85
Turnover rate of total assets (Turnover/Total assets)	0.98	0.62
4. Profitability indicators		
Return on capital employed	0.31	0.08
Gross margin rate on sales	20.03	5.62

INTRA-GROUP TRANSACTIONS

Intra-group transactions (lei)	31.12.2022	31.12.2023
Balances with Norofert Fitofarma		
Liability	17,068	0
Receivables	0	0
Loans	0	0
Transactions with Norofert Fitofarma		
Income	0	0
Costs	0	7,622
Balances with Norofert USA LLC		
Liability	0	0
Receivables	370,768	374,912
Loans	980,089	324,855
Transactions with Norofert USA LLC		
Income	0	0
Costs	0	0
Balances with AGROPROD CEV		
Liability	608,871	477,380
Receivables	4,365,194	3,896,003
Loans	705,514	705,513
Transactions with Agroprod CEV		
Income	2,109,404	2,193,153
Costs	2,740,781	0
Total according to the values presented above		
Liability	625,939	477,380
Receivables	4,735,962	4,270,915
Loans	1,685,603	1,030,368
Income	2,109,404	2,193,153
Costs	2,740,781	7,622

CASH FLOW NOROFERT S.A.

CASH FLOW SITUATION	December 31, 2022	December 31, 2023
Operational activities:		
(Loss)/Net Profit	9,396,396	-1,626,209
Adjustments for reconciliation of net result with the net cash used in operating activities:		
Adjustment of the value of tangible and intangible assets (depreciation and value adjustment)	1,219,238	1,832,099
Remuneration of shareholders (shares)	0	1,360,000
Interest income	0	-157
Interest expense	2,554,825	3,447,386
Tax	1,628,427	0
Profit from the sale of tangible assets	-24,899	-16,886
Customer value adjustment	0	384,360
Value adjustment resulting from litigation	0	0
Net exchange rate difference on available	-74,585	-614,277
Increase/(decrease) in operating cash before changes in working capital	14,699,401	4,766,315
Changes in working capital:		
(Increase)/Decrease in balances of trade receivables and other receivables	4,793,197	10,539,963
(Increase)/Decrease in inventory balances	-1,461,701	-4,259,397
Increase/(Decrease) in trade payables and other payables balances	-17,393,877	-4,465,175
Net cash flow generated by operating activities	637,020	6,581,706
Cash flows from operating activities:		
Net cash flow generated from operating activities		
Interest received	0	157
Interest paid	-2,554,825	-3,447,386
Profit tax paid	1,490,871	0
Net cash flow generated by operating activities	-426,933	3,134,477
Cash flows from investment activities:		
Cash payment for the purchase of fixed assets	-6,512,520	-2,902,656
Purchases of participation titles	-4,432,981	0
Proceeds from the sale of fixed assets	103,941	94,344
Net cash flow used for investment activities	-10,841,559	-2,808,312
Cash flows from financing activities:		
(Decrease)/net increase in bank liabilities	10,849,977	-834,575
(Decrease)/net increase in lease liabilities	409,181	75,455
(Decrease)/net increase in debts within the Group	-563,588	477,380
Net (decrease)/increase in customer guarantees		
Increase of social capital through cash contribution		
dividends		-1,200,000
Net cash flow generated by financing activities	10,695,570	-1,481,740
Cash flows – total	-572,923	-1,155,575
Changes in cash and cash equivalents		
Cash and cash equivalents at the beginning of the period	2,115,738	1,542,816
Cash and cash equivalents at the end of the period	1,542,816	387,242

ELEMENTS OF PERSPECTIVE 2024

Profit & Loss Account Indicators (RON)	The amount
Turnover	51,700,000
Operating expenses	44,462,000
Operating profit	7,238,000
Financial expenses	4,279,507
Gross result	2,958,493
Net result	2,485,134
Number of shares	17,381,215
Net earnings per shares	0.14
EBITDA	9,211,452

The company maintains a cautious approach, bearing in mind that volatility in the European agricultural market is still high. The current situation is generated by many factors impacting the sector and the economy, including the general lack of liquidity caused by the difficult financial situation of Romanian farmers, low grain prices caused by imports from Ukraine and Russia, and high input prices compared to prices cereals.

All these factors make 2024 a year where caution and managing exposure limits will make a difference. Increased attention is paid to the degree of indebtedness in agriculture, which has reached a record level. Many farms have contracted 5xAPIA or Rural Invest loans, and the high degree of indebtedness, combined with the low prices since the harvest, presents a risk of insolvency.

The Consolidated Revenue and Expenditure Budget for 2024 is based on the following objectives:

- Maintaining a debt collection rate of at least 97%. This objective was also achieved in previous years through the rigorous evaluation and classification of the farms that the Company credits and the insurance of the receivables portfolio.
- Maintaining a manageable level of debt. The investments that the Company has made over the years were partly made with bank financing, and the early closing of some credit facilities allowed the Company to close investment cycles faster, opening new ones, without overlapping credit facilities which increase the Company's indebtedness.
- Increasing the customer base by promoting the new products in the portfolio. The Power range, intended for conventional agriculture, has been introduced to the market since spring 2024, and the potential for growth is considerable because it addresses a larger market, that of classic agriculture.

Investments:

- **Investments in technology for the laboratory at the Filipeștii de Pădure factory.** The success of the research and multiplication laboratory is quantifiable in decreasing production costs for bacteria-based fertilizers and bioprotection.
- **Investments in irrigation.** At the Zimnicea farm, at the time of writing this current report, the Company is working on pivot irrigation systems for an area of approximately 340 ha with a deadline of completion in the spring of 2024. After the completion and commissioning of the first round of irrigation, the Company intends to start measurements and design for another 350-400 ha irrigated. The Company's objective is to transform, through irrigation, the Zimnicea farm into a business line that generates liquidity predictably every year, regardless of weather conditions.

RISKS

PRICE RISK – this represents the risk that the market price of the products sold by the company will fluctuate to such an extent as to make existing contracts unprofitable. Since the company is a producer of agricultural inputs, it has the unique advantage of setting the price of the products it sells, of course in line with the prices of other producers active in the market. In the agricultural sector, it is customary for producers of agricultural inputs to set a relatively high standard price list, which allows for a significant profit margin, and then offer discounts according to each individual customer, taking into account the payment term and of the quantity of products purchased. Having a high level price list allows the company to have a flexible pricing policy, manage pricing risks and adapt to changing market prices from day to day, from customer to customer. Even with significant reductions, the company still manages to maintain a healthy ratio of production costs to selling costs, which also include indirect expenses. Regarding the prices for the raw materials used for the production of fertilizers, it is important to emphasize that in general there are no large price fluctuations and they are relatively low considering the final selling price of the products. Therefore, since the issuer does not engage in distribution activity, which involves significant price risk, its exposure to price risk is relatively small. The only exception where the company is exposed to price risk is when it purchases seeds or third-party products. However, products purchased from third parties are never sold separately, but only in specially designed packages that include the issuer's own products, thus helping to mitigate the risk. Being included in the package, any margin losses from third-party products are covered by the high margin from other products in the package, which are own products.

LIQUIDITY RISK – liquidity risk is associated with the holding of fixed or financial assets and their transformation into liquid assets.

The company does not hold any financial assets other than shares in subsidiaries, but it does hold fixed assets, most of which are the equipment needed to run the day-to-day activities at the company's two manufacturing facilities. The company does not intend to sell these assets, as

they are necessary to ensure the current business.

CREDIT RISK – the risk that the Group incurs a financial loss as a result of a client's failure to fulfill contractual obligations, which results mainly from trade receivables or from the possible failure to fulfill obligations under some financial instruments. The company is exposed to credit risk in the conditions where the specifics of the activity and the business model require crediting customers for terms of over 180-360 days. In order to reduce the exposure to the risk of non-collection of receivables specific to this sector, Norofert has implemented a policy of careful customer selection excluding small farmers without a history of good payments and has focused on large farmers from organic and conventional agriculture. The company's Risk Department makes a thorough evaluation of each customer sent for approval by the field sales team. Following this evaluation, creditworthy customers receive a credit limit, with which they can purchase products from the Norofert portfolio. This Department for risk management was established following the private placement in July 2019. The role of this department is to minimize financing risk through risk policies adapted to business lines. The risk policy is based on the definition of a set of evaluation criteria, criteria that consider a correct evaluation of the customer's creditworthiness from a commercial point of view (type of partner, type of culture, worked area, history), legal (litigation) and financial (turnover, number of employees, CRC incidents, stocks, etc.). The financing or granting of a credit limit is carried out on the basis of the criteria mentioned above, each credit limit being secured by guarantee instruments or additional guarantees requested following the analysis of the client. The customer monitoring process helps to identify possible legal and financial situations / changes in the activity of the customer who was granted a LC (line of credit). These situations may lead to the modification of the financing decision. The monitoring process is carried out from the moment of granting the LC to the moment of collection of debits. The Debt Collection procedure is structured on exact periods that allow both the amicable collection and the enforcement of guarantees, where applicable. All

these activities included in the risk procedure must allow for the most accurate assessment of the customer's creditworthiness at the time of the financing request and of his future payment capacity, so that the financing decision is taken in conditions of zero risk of non-recovery on time and in total of the financing granted to the customer.

CURRENCY RISK - the possibility of recording losses from international commercial contracts or other economic relationships, due to the change in the exchange rate of the currency in the period between the conclusion of the contract and its maturity.

CASH-FLOW RISK – this represents the risk that the company will not be able to honor its payment obligations when due. The periods of the year when the company is exposed to cash-flow risk are the months before harvest (June for canola, July for wheat and October for sunflower and corn). A prudent cash-flow risk management policy involves maintaining a sufficient level of cash, cash equivalents and the availability of financing through appropriately contracted credit facilities. The Company monitors the level of forecasted cash inflows from the collection of trade receivables, as well as the level of forecasted cash outflows for the payment of trade and other payables. The cash-flow risk is limited through factoring operations on eligible customers and marketing campaigns that encourage the advance payment of some products in exchange for higher discounts.

THE RISK ASSOCIATED WITH INTEREST RATES AND FINANCING SOURCES - In the event of deterioration of the economic environment in which the issuer operates, it could find itself unable to contract a new loan under the conditions it previously benefited from, a fact that could lead to an increase in financing costs and negatively affect the financial situation of the company.

COUNTERPARTY RISK – this is the risk that a third party natural or legal person will not meet their obligations under a financial instrument or under a customer contract, thus leading to a financial loss. The company's exposure to counterparty risk is limited because the company does not sell products that it does not have in stock. In order to optimize costs, any type of third-party products are bought in advance at the beginning of the season to ensure sufficient stock.

While this limits the company's counterparty risk, it increases the risk to the company's assets, which is explained in detail above.

RISK RELATING TO COMPANY-OWNED ASSETS AND DEPRECIATION OF INVENTORIES - As of December 31, 2023, Norofert's inventory of current assets included goods comprising wheat seeds, nitrogen fertilizers and soil fertilizers produced by a third party, which were purchased by Norofert for inclusion in technology packages.

RISK ASSOCIATED WITH POLITICAL AND SOCIAL INSTABILITY IN THE REGION – Political and military instability in the region, such as the war in Ukraine, can lead to deeply unfavorable economic conditions, social unrest or, in the worst case, military confrontations in the region. The effects are largely unpredictable but may include a decline in investment, significant currency fluctuations, increases in interest rates, reduced credit availability, trade and capital flows, and increases in energy prices. These and other unforeseen adverse effects of the crises in the region could have a material adverse effect on the Group's business, prospects, results of operations and financial position.

GENERAL ECONOMIC RISKS - the issuer's activities are sensitive to business cycles and general economic conditions. Both international financial crises and the unstable economic environment can have significant negative effects on the issuer's business, operating results and financial position. Socio-political turmoil can also impact the business of the company.

The international financial markets felt the effects of the global financial crisis that started in 2008. These effects were also felt on the Romanian financial market in the form of the low liquidity of the capital market, as well as through an increase in medium-term financing interest rates, because of the global liquidity crisis. In the future, such a scenario could be repeated and the possible significant losses suffered by the international financial market, with major implications on the Romanian market, could affect the Issuer's ability to obtain new loans or financing, under sustainable conditions.

THE RISK DUE TO THE SPECIFIC ACTIVITY – The company operates in the field of agriculture in the niche of products intended especially for organic farming. As a result of the strategy at the

level of the European Union and Romania, farmers benefit every year from subsidies that significantly support the activity of farmers. Although no information is known in this regard, if in the future this strategy undergoes adjustments/changes in the direction of decreasing subsidies, it may also have a negative impact on the company's customers, with a potential impact on the collection side of receivables and/or new product orders to Norofert but also of the subsidies received by Norofert SA and Agroprod Cev SRL (subsidiary).

THE RISK OF ATTACHMENT OF THE ISSUER'S ACCOUNTS - Account garnishment is an enforcement measure that can be applied to a company. Thus, the issuer's accounts can be blocked as a result of the attachment, if the issuer's creditors request this measure to recover their claims. The attachment of the issuer's accounts results in the blocking of the amounts in the attached accounts and may lead to difficulty or impossibility for the company to honor its subsequent obligations, in the agreed terms.

OPERATIONAL RISK - The Romanian agricultural cycle is divided into two main seasons, each having a different influence on the company's financial performance:

February-May with peak activity in March-April, is the season for sowing sunflower and corn crops as well as applying treatments for fall sown wheat and canola seeds that have come out of the winter (i.e. germinated and survived the season of winter). For the cultivation and treatment of these crops, Norofert sells its own products that have the highest profit margin. Thus, in the first half of each year, the company generates most of its total profit.

August to October with peak activity from mid-September to late October, it is the season for sowing wheat and canola crops. During this campaign, Norofert primarily sells specially designed packages containing seeds, herbicides and fertilizers. These packages, along with Norofert products, also include other products (wheat seeds, herbicides and nitrogen fertilizers) that are not produced by Norofert, thus causing a lower profit margin. For this reason, in the second half of the year, Norofert generally registers high revenues but lower profits compared to the first half of the year. Depending on weather conditions, the cycles may extend over the period

specified above, thus affecting the company's sales.

RISK OF LOSS OF REPUTATION - it is an inherent risk of the issuer's activity, reputation being particularly important in the business environment, especially if the company wants to expand its activity to other markets. The ability to expand its portfolio, in order to develop the activity, depends on the recognition of the issuer's brand and the imposition of the products on the target markets.

THE RISK ASSOCIATED WITH THE BUSINESS DEVELOPMENT PLAN - the company aims for a sustainable growth, as strategic directions for the development of the main activity, Norofert proposes to increase the market share and the sales volume in Romania against the background of the intensification of the absorption of the market for ecologically certified inputs and the reorientation towards distribution predominantly through large distributors. However, it is not excluded that the line of development chosen by the issuer in order to expand the activity is not at the level of expectations and estimates, in this case it could generate negative effects on the financial situation of the company.

THE RISK ASSOCIATED WITH ACHIEVING FINANCIAL FORECASTS - financial forecasts start from the premise of fulfilling the business development plan. The company aims to periodically issue forecasts regarding the evolution of the main economic and financial indicators in order to provide potential investors and the capital market with a true and complete picture of the current situation and the future plans envisaged by the company, as well as current reports detailing the comparative elements between the forecasted data and the actual results obtained. The forecasts will be part of the annual and half-yearly reports, and the forecast policy is published on the company's website at the following [link](#).

Forecasts will be made in a prudent manner, but there is a risk of their non-fulfilment, therefore, the data to be reported by the company may be significantly different from those forecasted or estimated, as a result of factors that were not previously foreseen or whose negative impact could not be counteracted or anticipated.

RISK ASSOCIATED WITH KEY PERSONS - the company, active in a niche industry of organic agriculture, in an expanding market, carries out an activity that requires high knowledge and specialization. The Company depends on the recruitment and retention of management personnel and qualified employees. The medium and long-term profitability of the company depends, to a large extent, on the performance of qualified employees, staff and executive management, which are particularly important for the future development of the Norofert group. Therefore, there is a possibility that, in the future, the company may not be able to retain its executive directors or key personnel involved in the company's activities or may not be able to attract other qualified members of the management team or key persons, which would affect the market position such as and its future development. Thus, both the loss of management and key employees could have a material adverse effect on the company's business, financial position and operating results.

RISK OF LITIGATION - in the context of the performance of its activity, the issuer is subject to a risk of litigation, among others, as a result of changes and development of legislation. The issuer may be affected by other contractual claims, complaints and litigation, including from counterparties with whom it has contractual relationships, customers, competitors or regulatory authorities, as well as any adverse publicity that such an event attracts.

Both directly and indirectly, through the companies in which it has shares, the issuer is involved in legal proceedings arising in the natural course of its activity. As of 31.12.2023, the issuer was involved in a number of 4 litigations aimed at the execution of debtors for amounts not collected at the contractual due dates. All receivables that are the subject of these disputes have been adjusted accordingly. The receivable related to the litigation with Bio Consulting Center Delta SRL was sold, to be collected during 2024.

TAX AND LEGAL RISK - the issuer is governed by Romanian legislation and even if Romanian legislation has been largely harmonized with EU

legislation, subsequent changes may occur, i.e. new laws and regulations may be introduced, which may have effects on the company's activity. Legislation in Romania is often unclear, subject to different interpretations and implementations and frequent changes. Both the modification of fiscal and legal legislation, as well as possible events generated by their application, can materialize in possible fines or lawsuits filed against the company, which can impact the activity of the issuer.

RISKS RELATED TO INVESTMENTS IN ROMANIA, IN AN ECONOMIC AND POLITICAL CONTEXT - the Romanian economy is vulnerable in conditions of regional or international recession, financial and economic problems at a general level can be felt more acutely in certain markets or sectors. Political and social changes can also be an unpredictable factor. Romania does not possess all the business, legal and regulatory infrastructure that would exist in a developed economy. The legislation is subject to varying interpretations and is frequently amended.

RISK OF DROUGHT - Drought represents the main risk for field agricultural crops, being the climatic phenomenon that can have the greatest negative impact on crops that do not benefit from irrigation systems.

OTHER RISKS - investors should consider that the risks presented above are the most significant risks of which the company is aware at the time of writing the document. However, the risks presented in this section do not necessarily include all those risks associated with the activity of the issuer, and the company cannot guarantee that it includes all relevant risks. There may be other risk factors and uncertainties of which the company is not aware at the time of writing and which may change the actual results, financial conditions, performance and achievements of the issuer in the future and may lead to a decrease in the price of the company's shares. Investors should also undertake the necessary due diligence in order to make their own assessment of the investment opportunity.

PRINCIPLES OF CORPORATE GOVERNANCE

Declaration on alignment with BVB's Corporate Governance principles for the Multilateral Trading System - AeRO market.

CODE	PROVISIONS THAT MUST BE RESPECTED	FULLY COMPLY	DOES NOT COMPLY	ADDITIONAL INFORMATION
SECTION A – RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS (BOARD)				
A1.	The company must have an internal Board bylaw that includes terms of reference regarding the Board and the company's key management functions. The management of conflict of interest at Board level must also be addressed in the Board's regulations	YES		The Issuer fully complies with this provision.
A2.	Any other professional commitments of the members of the Board, including the position of executive or non-executive member of the Board in other companies (excluding subsidiaries of the company) and non-profit institutions, will be brought to the attention of the Board before the appointment and during the term of office.	YES		The Issuer fully complies with this provision.
A3.	Each member of the Board shall inform the Board of any connection with a shareholder who directly or indirectly holds shares representing no less than 5% of the total number of voting rights. This obligation includes any kind of connection that may affect the respective member's position on issues related to the Council's decisions.	YES		The Issuer fully complies with this provision.
A4.	The annual report will inform whether an evaluation of the Board has taken place under the chairmanship. The annual report must contain the number of meetings of the Council.	YES		The Issuer fully complies with this provision.
A5.	The procedure regarding the cooperation with the Authorized Consultant for a period in which this cooperation is applicable shall contain at least the following:	YES		The Issuer signed a contract with SSIF Goldring SA regarding the provision of Authorized Consultant services, post-listing, for a period of 12 months.
A.5.1.	Liaison person with the Authorized Consultant	YES		
A.5.2.	The frequency of meetings with the Authorized Consultant, which will be at least once a month and whenever new events or information require the submission of current or periodic reports so that the Authorized Consultant can be consulted;	YES		
A.5.3.	The obligation to inform the Bucharest Stock Exchange regarding any dysfunction arising in cooperation with the Authorized Consultant, or the change of the Authorized Consultant.	YES		

SECTION B – CONTROL / INTERNAL AUDIT			
B1.	The Board shall adopt a policy so that any transaction of the Company with a subsidiary representing 5% or more of the Company's net assets, according to the most recent financial reporting, shall be approved by the Board	YES	
B2.	The internal audit must be carried out by a separate organizational structure (the internal audit department) within the company or through the services of an independent third party, which will report to the Board, and within the company, will report directly to the General Manager.	YES	The internal audit of the Issuer is being contracted for the year 2024.
SECTION C – FAIR REWARDS AND MOTIVATION			
C1.	The Company will publish in the annual report a section that will include the total income of the members of the Board and the CEO and the total value of all bonuses or any variable compensation, including key assumptions and principles for their calculation.	YES	The issuer undertakes to publish this information in the annual report.
SECTION D – BUILDING VALUE THROUGH INVESTOR RELATIONS			
D1.	In addition to the information provided in the legal provisions, the company's website will contain a section dedicated to Investor Relations, both in Romanian and English, with all relevant information of interest to investors, including:	YES	Norofert SA complies with all rules regarding the IR function, as detailed below. The company has a dedicated section for relations with investors on the website www.norofert.ro which is available in both English and Romanian.
D1.1	The main regulations of the company, in particular the articles of incorporation and the internal regulations of the statutory bodies	YES	Norofert S.A. 's key regulations can be found on the issuer's website.
D1.2	The CVs of the members of the statutory bodies	YES	The CVs and biographies of the company's management personnel can be found on the Norofert website as well as in the annual reports.
D1.3	Current reports and periodic reports;	YES	All current and periodic reports of Norofert S.A. are available on the issuer's website.
D1.4	Information regarding general meetings of shareholders: agenda and related materials; the decisions of the general meetings;	YES	All information related to the Norofert S.A. GMS are available on the issuer's website.
D1.5	Information regarding corporate events such as the payment of dividends or other events that result in obtaining or limiting the rights of a shareholder, including the deadlines and principles of such operations;	YES	IF applicable, this information will be published by the company on the Norofert website, as well as through a current report sent to BVB.
D1.6	Other information of an extraordinary nature that should be made public:	YES	IF applicable, this information will be published by the

	cancellation/ modification/ initiation of cooperation with an Authorized Consultant; signing/ renewing/ terminating an agreement with a MM.		company on the Norofert website, as well as through a current report sent to BVB.
D1.7	The company must have an Investor Relations function and include in the section dedicated to this function, on the company's website, the name and contact details of a person who has the ability to provide, upon request, the relevant information	YES	Contact details for Norofert's IR department can be found on the company's website, in the "Investors" section.
D2.	The company must have adopted a company dividend policy, as a set of guidelines regarding the distribution of net profit, which the company declares that it will respect. The principles of the dividend policy must be published on the company's website.	YES	The company's dividend policy is available on the Norofert website, in the "Investors" section.
D3.	The company must have a policy in place regarding forecasts and whether or not they will be provided. Forecasts are the quantified conclusions of studies aimed at determining the total impact of a list of factors relating to a future period (the so-called hypotheses). The policy must provide for the frequency, the period covered and the content of the forecasts. Forecasts, if published, will be part of annual, semi-annual or quarterly reports. The forecast policy must be published on the website.	YES	Norofert's policy on forecasts is available on the company's website, in the "Investors" section.
D4.	The company must set the date and place of a general meeting in such a way as to allow the participation of as many shareholders as possible.	YES	Norofert organizes and will continue to organize AGMs on weekdays or weekends, in Bucharest or in other big cities in the country, as well as online through the eVote platform.
D5.	The financial reports will include information in both Romanian and English, regarding the main factors influencing changes in sales, operating profit, net profit or any other relevant financial indicator.	YES	Norofert issues all information for investors, including financial reports, bilingually, in English and in Romania.
D6.	The Company will hold at least one meeting/conference call with analysts and investors every year. The information presented on these occasions will be published in the IR section on the company's website, at the time of the respective meeting/conference calls.	YES	Norofert organizes at least once a year the "NRF Investor Day" as well as at least one annual videoconference to present the financial results recorded by the company.

RESPONSIBILITIES OF THE BOARD OF DIRECTORS

CLEAR SEPARATION BETWEEN CA AND EXECUTIVE MANAGEMENT - According to the company's Constitutive Act and the appointments made at the executive level during 2023, Norofert benefits from a clear separation of the responsibilities of the board and those of the executive management. The chairman of the board promotes open debates and the other two members are responsible for constructive debate, advice on strategy, professional opinions and interact with management to check the progress of the company and convey the expectations of the shareholders according to the AGM decisions. Although a member of the board gets involved in big projects, for the company he is considered as independent, because he does not bring an operational contribution but a contribution of professional expertise, to complement the human resources in the company.

CONFLICTS OF INTEREST - There is a clear way of working to manage conflicts of interest, with leadership positions appropriate for the current size of the company. The board of directors is entrepreneurial, efficient, professional and can carry out its duties to bring long-term sustainable success to the company, generate added value and contribute to society in general. The three board members are committed to the company, have defined the goals, values and strategy in a way that is aligned with the culture of meritocracy promoted within the company. The management of Norofert ensured that the company has the necessary resources to achieve the objectives and to measure the performance, through prudent and effective control methods. The company's employees consider the internal feedback procedure to be effective and the members of the CA to be approachable, as evidenced by the fact that there is honest and safe communication with them.

BoD MEMBER COMMITMENTS - All board member commitments were transparently discussed. Marius Alexe is a member of the Board of Directors in the companies Norofert SA, Bonas Import Export SA, both listed on the BSE, and Prime Dash Development SA, an unlisted company. All three members of Norofert SA's Board of Directors are associated together with other investors in Ultragreens SRL, where they do not hold management positions or operational duties. According to an internal analysis, there is no possibility of a conflict of interest due to the functions and private investments in the above mentioned companies.

HOLDINGS OVER 5% - The three shareholders who, at the time of writing this financial report, hold more than 5% of the company's capital are Vlad Popescu

(36.13%), Ileana Popescu (14.80%) and Marius Alexe (12, 29%). Apart from them, the company has no shareholders that exceed a 5% holding, either individually or who have declared that they act jointly, thus there are no unannounced connections with shareholders that hold more than 5% of the share capital.

ANNUAL EVALUATION - The annual self-evaluation of the Norofert CA for the year 2023 was completed by each individual member, the result being a good one for each member and for the procedures related to the board. The external evaluations made for corporate governance by Sustainalytics Morningstar and VEKTOR by ARIR produced a very good result.

INTERNAL CONTROL SYSTEM - Transactions with the involved parties are based on advantage and the board has powers to approve significant transactions either with subsidiaries or with other economic agents. The company benefits from internal audit.

REMUNERATION - Norofert SA has a remuneration policy approved by the AGM, transparent and concise, published in the fundamental notes for the AGM dated 11.11.2022. The Chairman of the Board of Directors has a fixed monthly remuneration plus an allocation of free shares through the incentive plan (Stock Option Plan - SOP). The other two members of the CA were not remunerated neither for the mandate of administrators nor for that of consultants (the advisory board was abolished in 2021), their activity being continuous from 2020. These two members are remunerated in free shares through plans of Incentive and not a fixed one so as not to put a financial pressure on the company. The executive director, Mircea Fulga, has a monthly remuneration and also benefits from free shares through the incentive plan. For the year 2024, the company will not implement SOP.

INVESTORS RELATION - Norofert has demonstrated a solid presence in the capital market and has made constant efforts to improve communication with investors. The company has established a dedicated department for Investor Relations, publishes reports in Romanian and English. It has established clear dividend policies, provides forecasts, organizes General Shareholders Meetings in several cities in Romania, as well as Investor Day and teleconferences to present the recorded financial results. The company scored 10 on the VEKTOR by ARIR indicator for its efficient and transparent communication with investors, both in 2023 and 2022. Norofert publishes financial results according to both RAS and IFRS from H1 2023.

MANAGEMENT STATEMENT

The undersigned, **Vlad Andrei Popescu**, as President of the Board of Directors of Norofert S.A., confirm, according to the best available information, that the audited financial statements for the financial year 2023 show a correct and true picture of the assets, liabilities, financial position and the situation of Norofert's revenues and expenses and that the Report drawn up for the period between January 1, 2023 and December 31, 2023 provides a correct and factual picture of the important events that took place during the financial year 2023 and their impact on the financial statements of the company.

Vlad Andrei Popescu
President of the Board of Directors



BALANCE SHEET 2023

BALANCE SHEET NOTES 2023

AUDITOR'S REPORT

Bifați numai
dacă
este cazul :

- Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- Sucursala
- GIE - grupuri de interes economic
- Activ net mai mic de 1/2 din valoarea capitalului subscris

An Semestru Anul **2023**

Suma de control 6.952.486

Entitatea NOROFERT SA

Adresa

Județ București Sector Sector 1 Localitate București

Strada LT AV SERBAN PETRESCU Nr. 20 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J40/4222/04.5.2000

Cod unic de înregistrare 1 2 9 7 2 7 6 2

Forma de proprietate

Cod LEI (Legal Entity Identifier, conform ISO 17442)

34-Societati pe actiuni

Activitatea preponderenta (cod si denumire clasa CAEN)

4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice

Activitatea preponderenta efectiv desfasurata (cod si denumire clasa CAEN)

4675 Comerț cu ridicata al produselor chimice

Situații financiare anuale

(entități al căror exercițiu financiar coincide cu anul calendaristic)

- Entități mijlocii, mari și entități de interes public
- Entități mici
- Microentități

Entități de interes public ?

Raportări anuale

1. entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, cf.art. 27 din Legea contabilității nr. 82/1991
2. persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii
3. subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European
4. sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Situațiile financiare anuale încheiate la 31.12.2023 de către entitățile de interes public și de entitățile prevăzute la pct.9 alin.(4) din Reglementările contabile, aprobate prin OMFP nr. 1.802/2014, cu modificările și completările ulterioare, al căror exercițiu financiar corespunde cu anul calendaristic

F10 - BILANT

F20 - CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

F30 - DATE INFORMATIVE

F40 - SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE

Indicatori :

Capitaluri - total	21.883.095
Capital subscris	6.952.486
Profit/ pierdere	-1.626.212

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

POPESCU VLAD ANDREI

Numele și prenumele

CRISTEA MARIUS

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Entitatea are obligația legală de auditare a situațiilor financiare anuale? DA NU

Entitatea a optat voluntar pentru auditarea situațiilor financiare anuale? DA NU

AUDITOR

Nume și prenume auditor persoana fizică/ Denumire firma de audit

CONTEXPERT AUDIT&ADVISORY SRL

Nr.de înregistrare în Registrul ASPAAS

AF200

CIF/ CUI

3 9 7 2 0 2 4 4

Semnătura

Situațiile financiare anuale au fost aprobate potrivit legii

SEMNATURA DEVINE VIZIBILA
DUPA O VALIDARE CORECTA

Entitatea are obligația legală de verificare a situațiilor financiare anuale de către cenzori? DA NU

Formular VALIDAT

BILANT
la data de 31.12.2023

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr.rd. OMF nr.5394 /2023	Nr. rd.	Sold la:	
			01.01.2023	31.12.2023
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE				
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE				
1.Cheltuieli de constituire (ct.201-2801)	01	01		
2.Cheltuielile de dezvoltare (ct.203-2803-2903)	02	02	547.265	707.590
3. Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare și alte imobilizări necorporale (ct. 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	03	03	6.018	95
4. Fond comercial (ct.2071-2807)	04	04		
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 206-2806-2906)	05	05		
6. Avansuri (ct.4094 - 4904)	06	06	70.000	
TOTAL (rd.01 la 06)	07	07	623.283	707.685
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE				
1. Terenuri și construcții (ct. 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	08	08	7.166.799	6.875.609
2. Instalații tehnice și mașini (ct. 213 + 223 - 2813 - 2913)	09	09	6.477.826	7.303.525
3. Alte instalații, utilaje și mobilier (ct. 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	10	87.467	65.394
4. Investitii imobiliare (ct. 215 - 2815 - 2915)	11	11		
5. Imobilizari corporale in curs de executie (ct. 231-2931)	12	12	247.972	640.024
6.Investitii imobiliare in curs de executie (ct. 235-2935)	13	13		
7.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct. 216-2816-2916)	14	14		
8.Active biologice productive (ct.217+227-2817-2917)	15	15		
9. Avansuri (ct. 4093 - 4903)	16	16	199.104	203.313
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	17	14.179.168	15.087.865
III. IMOBILIZĂRI FINANCIARE				
1. Acțiuni deținute la filiale (ct. 261 - 2961)	18	18	4.462.036	4.462.036
2. Împrumuturi acordate entităților din grup (ct. 2671 + 2672 - 2964)	19	19		
3. Acțiunile deținute la entitățile asociate și la entitățile controlate în comun (ct. 262+263 - 2962)	20	20		
4. Împrumuturi acordate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 2673 + 2674 - 2965)	21	21		
5. Alte titluri imobilizate (ct. 265 - 2963)	22	22		
6. Alte împrumuturi (ct. 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	23	91.446	782.610
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	24	4.553.482	5.244.646
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07 + 17 + 24)	25	25	19.355.933	21.040.196
B. ACTIVE CIRCULANTE				
I. STOCURI				

1. Materii prime și materiale consumabile (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	26	3.022.812	3.925.146
2. Producția în curs de execuție (ct. 331 + 332 + 341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	27	505.104	999.966
3. Produse finite și mărfuri (ct. 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/-368 + 371 +327 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct. 4428)	28	28	3.151.404	4.326.894
4. Avansuri (ct. 4091- 4901)	29	29	1.757.766	3.444.477
TOTAL (rd. 26 la 29)	30	30	8.437.086	12.696.483
II. CREANȚE				
1. Creanțe comerciale 1) (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 4092 + 411 + 413 + 418 - 4902- 491)	31	31	36.021.234	21.378.681
2. Sume de încasat de la entitățile afiliate (ct. 451** - 495*)	32	32	1.687.012	1.687.012
3. Sume de încasat de la entitățile asociate și entitățile controlate în comun (ct. 453** - 495*)	33	33		
4. Alte creanțe (ct. 425+4282+431**+436** + 437**+ 4382+ 441**+4424+ din ct.4428**+ 444**+445+446**+447**+4482+4582+4662+ 461 + 473** - 496 + 5187)	34	34	2.285.721	5.364.521
5. Capital subscris și nevărsat (ct. 456 - 495*)	35	35	6	6
6. Creanțe reprezentând dividende repartizate în cursul exercițiului financiar (ct. 463)	36	35a (301)		
TOTAL (rd. 31 la 35 +35a)	37	36	39.993.973	28.430.220
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT				
1. Acțiuni deținute la entitățile afiliate (ct. 501 - 591)	38	37		
2. Alte investiții pe termen scurt (ct. 505 + 506 + 507 + din ct. 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	39	38		
TOTAL (rd. 37 + 38)	40	39		
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI				
(din ct. 508+ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	41	40	1.542.816	387.242
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30 + 36 + 39 + 40)	42	41	49.973.875	41.513.945
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471) (rd.43+44)				
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 471*)	44	43	110.979	59.245
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 471*)	45	44		
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	46	45	484.737	492.732
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	47	46	4.525.959	12.173.389
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	48	47	625.255	950.402
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	49	48	6.705.549	3.052.132
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	50	49		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	51	50		477.380
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663+1686+2692+2693+ 453***)	52	51		

8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	53	52	10.601.769	-879.549
TOTAL (rd. 45 la 52)	54	53	22.943.269	16.266.486
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 41+43-53-70-73-76)	55	54	24.365.922	24.422.088
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25+44+54)	56	55	43.721.855	45.462.284
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADA MAI MARE DE 1 AN				
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile (ct. 161 + 1681 - 169)	57	56	11.500.000	11.500.000
2. Sume datorate instituțiilor de credit (ct. 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	58	57	9.011.463	11.471.954
3. Avansuri încasate în contul comenzilor (ct. 419)	59	58		
4. Datorii comerciale - furnizori (ct. 401 + 404 + 408)	60	59		
5. Efecte de comerț de plătit (ct. 403 + 405)	61	60		
6. Sume datorate entităților din grup (ct. 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	62	61		
7. Sume datorate entităților asociate și entităților controlate în comun (ct. 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	63	62		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale (ct. 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 436*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	64	63		506.426
TOTAL (rd.56 la 63)	65	64	20.511.463	23.478.380
H. PROVIZIOANE				
1. Provizioane pentru beneficiile angajaților (ct. 1515+1517)	66	65		
2. Provizioane pentru impozite (ct. 1516)	67	66		
3. Alte provizioane (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	68	67	143.872	100.809
TOTAL (rd. 65 la 67)	69	68	143.872	100.809
I. VENITURI ÎN AVANS				
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)(rd. 70+71)	70	69	31.685	24.803
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 475*)	71	70	29.554	24.803
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 475*)	72	71	2.131	
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) (rd.73 + 74)	73	72	2.746.109	859.813
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 472*)	74	73	2.746.109	859.813
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 472*)	75	74		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)(rd.76+77)	76	75		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (din ct. 478*)	77	76		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (din ct. 478*)	78	77		
Fond comercial negativ (ct.2075)	79	78		
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	80	79	2.777.794	884.616
J. CAPITAL ȘI REZERVE				
I. CAPITAL				
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	81	80	6.859.152	6.952.486

2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	82	81		
3. Patrimoniul regiei (ct. 1015)	83	82		
4. Patrimoniul institutelor naționale de cercetare-dezvoltare (ct. 1018)	84	83		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (1031)	85	84		
TOTAL (rd. 80 la 84)	86	85	6.859.152	6.952.486
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	87	86	13.452.497	14.719.163
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	88	87		
IV. REZERVE				
1. Rezerve legale (ct. 1061)	89	88	1.371.830	1.371.830
2. Rezerve statutare sau contractuale (ct. 1063)	90	89		
3. Alte rezerve (ct. 1068)	91	90	8.240	8.240
TOTAL (rd. 88 la 90)	92	91	1.380.070	1.380.070
Acțiuni proprii (ct. 109)	93	92		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	94	93		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	95	94		
V. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTAT(Ă)				
SOLD C (ct. 117)	96	95	0	457.588
SOLD D (ct. 117)	97	96	7.523.459	0
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCIȚIULUI FINANCIAR				
SOLD C (ct. 121)	98	97	9.396.397	0
SOLD D (ct. 121)	99	98	0	1.626.212
Repartizarea profitului (ct. 129)	100	99	500.268	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	101	100	23.064.389	21.883.095
Patrimoniul public (ct. 1016)	102	101		
Patrimoniul privat (ct. 1017) 2)	103	102		
CAPITALURI - TOTAL (rd.100+101+102) (rd.25+41+42-53-64-68-79)	104	103	23.064.389	21.883.095

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

1) Sumele înscrise la acest rând și preluate din contul 2675 la 2679 reprezintă creanțele aferente contractelor de leasing financiar și altor contracte asimilate, precum și alte creanțe imobilizate, scadente într-o perioadă mai mică de 12 luni.

2) Se va completa de către entitățile cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

POPESCU VLAD ANDREI

Numele și prenumele

CRISTEA MARIUS

Semnătura

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

Formular
VALIDAT

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE

la data de 31.12.2023

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr.rd. OMF nr.5394/ 2023	Nr. rd.	Exercițiul financiar	
			2022	2023
(formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)				
A		B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+06)	01	01	67.711.924	38.920.870
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	02	01a (301)	67.711.924	38.920.870
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	03	02	27.269.814	19.033.013
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	04	03	40.811.765	20.177.145
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	05	04	369.655	289.288
Venituri din dobânzi înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.766*)		05		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct.7411)	06	06		
2. Venituri aferente costului producției în curs de execuție (ct.711+712)				
Sold C	07	07	3.854.643	1.644.593
Sold D	08	08	0	0
3. Venituri din producția de imobilizari necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09	09	329.412	
4. Venituri din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 755)	10	10		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct. 725)	11	11		
6. Venituri din subvenții de exploatare (ct. 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	12	601.601	732.850
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	13	13	321.859	666.205
-din care, venituri din subvenții pentru investiții (ct.7584)	14	14	45.117	42.357
-din care, venituri din fondul comercial negativ (ct.7815)	15	15		
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	16	72.819.439	41.964.518
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	17	17	9.875.194	5.093.374
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	18	18	386.839	700.899
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	19	19	122.049	178.579
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	20	19a (302)		124.793
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	21	19b (303)		35.739
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	22	20	30.041.618	18.851.350
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	23	21	643.464	727.737
9. Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	24	22	4.585.666	6.233.150
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	25	23	4.481.968	6.117.616
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	26	24	103.698	115.534

10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale (rd. 26a + 26 - 27)	27	25	1.219.238	1.832.099
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	28	26a (306)	1.219.238	1.832.099
a.2) Alte cheltuieli (ct.6811+6813+6817+ din ct.6818)	29	26		
a.3) Venituri (ct.7813 + din ct.7818)	30	27		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 29 - 30)	31	28	529.267	-668.033
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814 + din ct.6818)	32	29	748.651	578.202
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	33	30	219.384	1.246.235
11. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32+33+33d+33f+33h+33j+34+35+36+37)	34	31	13.143.587	8.325.885
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct.611+612+613+614+615+621+622+623+624+625+626+627+628)	35	32	12.646.944	6.520.018
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirile (ct. 612), din care:	36	33		1.165.723
- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	37	33a (307))		526.496
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	38	33b (308)		
- cheltuieli cu chirile (ct. 6123)	39	33c (309)		639.227
11.3. Cheltuieli aferente drepturilor de proprietate intelectuală (ct. 616), din care:	40	33d (310)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	41	33e (311)		
11.4. Cheltuieli de management (ct. 617), din care:	42	33f (312)		
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	43	33g (313)		
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	44	33h (314)		211.616
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	45	33i (315)		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	46	33j (316)	73.183	160.771
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	47	34		
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	48	35		
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	49	36		
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	50	37	423.460	267.757
Cheltuieli cu dobânzile de refinanțare înregistrate de entitățile radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct.666*)		38		
12. Ajustări privind provizioanele (rd. 40 - 41)	51	39	-3.509	-43.063
- Cheltuieli (ct.6812)	52	40	13.576	
- Venituri (ct.7812)	53	41	17.085	43.063
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17+18+19+20 - 21+22+25+28+31+ 39)	54	42	59.256.485	39.776.503
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:				
- Profit (rd. 16 - 42)	55	43	13.562.954	2.188.015
- Pierdere (rd. 42 - 16)	56	44	0	0
13. Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	57	45	242.360	215.499
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	58	46		

14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	59	47	95	157
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	60	48		
15. Venituri din subvenții de exploatare pentru dobânda datorată (ct. 7418)	61	49		
16. Alte venituri financiare (ct.762+764+765+767+768+7615)	62	50		
- din care, venituri din alte imobilizări financiare (ct. 7615)	63	51		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 45+47+49+50)	64	52	242.455	215.656
17. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 54 - 55)	65	53		
- Cheltuieli (ct.686)	66	54		
- Venituri (ct.786)	67	55		
18. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666)	68	56	2.554.825	3.447.385
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	69	57		
19. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	70	58	225.760	582.498
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 53+56+58)	71	59	2.780.585	4.029.883
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):				
- Profit (rd. 52 - 59)	72	60	0	0
- Pierdere (rd. 59 - 52)	73	61	2.538.130	3.814.227
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	74	62	73.061.894	42.180.174
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	75	63	62.037.070	43.806.386
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):				
- Profit (rd. 62 - 63)	76	64	11.024.824	0
- Pierdere (rd. 63 - 62)	77	65	0	1.626.212
20. Impozitul pe profit (ct.691)	78	66	1.628.427	
21. Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	79	66a (304)		
22. Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	80	66b (305)		
23. Impozitul specific unor activități (ct. 695)	81	67		
24. Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct.698)	82	68		
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:				
- Profit (rd. 64 - 65 - 66 - 67 - 68 - 66a + 66b)	83	69	9.396.397	0
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67 + 68 - 64 + 66a - 66b)	84	70	0	1.626.212

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

La rândul 25 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- se cuprind și drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislației muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 „Cheltuieli cu colaboratorii”, analitic „Colaboratori persoane fizice”.

La rândul 46 (cf.OMF nr.5394/ 2023)- în contul 6586 „Cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale” se evidențiază cheltuielile reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale, altele decât cele prevăzute de Codul fiscal.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

POPESCU VLAD ANDREI

Semnătura _____



**Formular
VALIDAT**

INTOCMIT,

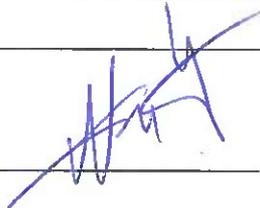
Numele si prenumele

CRISTEA MARIUS

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____



Nr.de inregistrare in organismul profesional:

DATE INFORMATIVE la data de 31.12.2023

F30 - pag. 1

Cod 30 (formulele de calcul se refera la Nr.rd. din col.B)

- lei -

I. Date privind rezultatul inregistrat	Nr.rd. OMF nr.5394 /2023	Nr. rd.	Nr.unitati		Sume
A		B	1		2
Unitați care au inregistrat profit	01	01			
Unitați care au inregistrat pierdere	02	02		1	1.626.212
Unitați care nu au inregistrat nici profit, nici pierdere	03	03			
II Date privind platile restante		Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A		B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05 + 09 + 15 la 17 + 18)	04	04	3.341.772	3.341.772	
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05	05	3.341.772	3.341.772	
- peste 30 de zile	06	06	1.598.994	1.598.994	
- peste 90 de zile	07	07	399.721	399.721	
- peste 1 an	08	08	1.343.057	1.343.057	
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total(rd.10 la 14)	09	09			
- contributi pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariatii si alte persoane asimilate	10	10			
- contributi pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11	11			
- contribuția pentru pensia suplimentară	12	12			
- contributi pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13	13			
- alte datorii sociale	14	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16	16			
Impozite, taxe si contributi neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat, din care:	17	17			
- contributia asiguratorie pentru munca	18	17a (301)			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	19	18			
III. Numar mediu de salariatii		Nr. rd.	31.12.2022		31.12.2023
A		B	1		2
Numar mediu de salariatii	20	19		41	46
Numarul efectiv de salariatii existenti la sfarsitul perioadei, respectiv la data de 31 decembrie	21	20		48	44
IV. Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare, subvenții încasate și creanțe restante			Nr. rd.	Sume (lei)	
A			B	1	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:			22	21	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat			23	22	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat			24	23	

Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	25	24		
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri 1)	26	25		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente , din care:	27	26		27.088
- impozitul datorat la bugetul de stat	28	27		
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	29	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	30	29		
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care:	31	30		775.207
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	32	31		42.357
- subvenții aferente veniturilor, din care:	33	32		732.850
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă *)	34	33		
- subvenții pentru energie din surse regenerabile	35	33a (316)		
- subvenții pentru combustibili fosili	36	33b (317)		
Creanțe restante , care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	37	34		10.831.879
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	38	35		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	39	36		10.131.879
V. Tichete acordate salariaților		Nr. rd.		Sume (lei)
A		B		1
Contravaloarea tichetelor acordate salariaților	40	37		
Contravaloarea tichetelor acordate altor categorii de beneficiari, alții decât salariații	41	37a (302)		
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare **)		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
A		B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare :	42	38		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	43	38a (318)		
- după surse de finanțare (rd. 40+41)	44	39	0	0
- din fonduri publice	45	40		
- din fonduri private	46	41		
- după natura cheltuielilor (rd. 43+44)	47	42	0	0
- cheltuieli curente	48	43		
- cheltuieli de capital	49	44		
VII. Cheltuieli de inovare ***)		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
A		B	1	2
Cheltuieli de inovare	50	45		
- din care, efectuate în scopul diminuării impactului activității entității asupra mediului sau al dezvoltării unor noi tehnologii sau a unor produse mai sustenabile	51	45a (319)		
VIII. Alte informații		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023
A		B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct. 4094), din care:	52	46	70.000	0
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	53	46a (303)		

- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări necorporale (din ct. 4094)	54	46b (304)		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct. 4093), din care:	55	47	199.104	203.313
- avansuri acordate entităților neafiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	56	47a (305)		
- avansuri acordate entităților afiliate nerezidente pentru imobilizări corporale (din ct. 4093)	57	47b (306)		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 49+54)	58	48	4.553.482	5.244.646
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 50 + 51 + 52 + 53)	59	49	4.462.036	4.462.036
- acțiuni necotate emise de rezidenți	60	50	4.462.036	4.462.036
- părți sociale emise de rezidenți	61	51		
- acțiuni și parti sociale emise de nerezidenți, din care:	62	52		
- detineri de cel puțin 10%	63	52a (307)		
- obligațiuni emise de nerezidenți	64	53		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 55+56)	65	54	91.446	782.610
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	66	55	91.446	782.610
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	67	56		
Creanțe comerciale, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4091 + 4092 + 411 + 413 + 418), din care:	68	57	40.685.555	27.377.570
- creanțe comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	69	58	1.636.875	1.459.642
- creanțe comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor și pentru prestări de servicii acordate furnizorilor afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct. 418)	70	58a (308)	370.768	374.912
Creanțe neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4091 + din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	71	59	2.906.557	12.190.858
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	72	60	7.800	1.050.385
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (din ct. 431+436+437+4382+ 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd.62 la 66)	73	61	921.303	3.405.210
- creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	74	62	98.427	98.535
- creante fiscale in legatura cu bugetul de stat (ct.436+441+4424+4428+444+446)	75	63	691.725	3.143.888
- subventii de incasat(ct.445)	76	64	131.151	162.787
- fonduri speciale - taxe si varsaminte asimilate (ct.447)	77	65		
- alte creante in legatura cu bugetul de stat(ct.4482)	78	66		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	79	67	1.687.012	1.687.012
- creanțe cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451), din care:	80	68	980.089	980.089

- creanțe comerciale cu entități afiliate nerezidente (din ct. 451)	81	69		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431+ din ct. 436 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	82	70	98.427	98.535
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 4662 + 471 + 473), din care:	83	71	2.380.785	3.496.246
- decontari privind interesele de participare ,decontari cu actionarii/ asociatii privind capitalul ,decontari din operatiuni in participatie (ct.453+456+4582)	84	72	6	6
- alte creante in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat creantele in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473+4662)	85	73	2.234.114	2.496.240
- sumele preluate din contul 542 'Avansuri de trezorerie' reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de raportare (din ct. 461)	86	74	146.665	0
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	87	75		
- de la nerezidenti	88	76		
Dobânzi de încasat de la nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	89	76a (313)		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici ****)	90	77		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 501 + 505 + 506 + 507 + din ct.508), din care:	91	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenti	92	79		
- părți sociale emise de rezidenti	93	80		
- acțiuni emise de nerezidenti	94	81		
- obligațiuni emise de nerezidenti	95	82		
- dețineri de obligațiuni verzi	96	82a (320)		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	97	83		
Casa în lei și în valută (rd.85+86)	98	84	131.092	71.203
- în lei (ct. 5311)	99	85	131.092	71.203
- în valută (ct. 5314)	100	86		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.88+90)	101	87	1.410.626	308.170
- în lei (ct. 5121), din care:	102	88	1.408.247	307.415
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	103	89		
- în valută (ct. 5124), din care:	104	90	2.379	755
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	105	91		
Alte conturi curente la bănci și acreditive, (rd.93+94)	106	92	1.098	7.869
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + din ct. 5125 + 5411)	107	93	1.098	7.869
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5414)	108	94		
Datorii (rd. 96 + 99 + 102 + 103 + 106 + 108 + 110 + 111 + 116 + 119 + 122 + 128)	109	95	11.724.887	6.614.465
Credite bancare externe pe termen scurt (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mica de 1 an</u>) (din ct. 519), (rd .97+98)	110	96		

- în lei	111	97		
- în valută	112	98		
Credite bancare externe pe termen lung (credite primite de la instituții financiare nerezidente pentru care durata contractului de credit este <u>mai mare sau egală cu 1 an</u>) (din ct. 162), (rd.100+101)	113	99		
- în lei	114	100		
- în valută	115	101		
Credite de la trezoreria statului și dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	116	102		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 104+105)	117	103		
- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	118	104		
- în valută	119	105		
Alte împrumuturi și datorii asimilate (ct. 167), din care:	120	106	709.457	784.911
- valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	121	107		
- valoarea obligațiunilor verzi emise de entitate	122	107a (321)		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 408 + 419), din care:	123	108	7.330.804	4.479.914
- datorii comerciale în relația cu entitățile neafiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți neafiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu neafiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	124	109	180.909	108.133
- datorii comerciale în relația cu entitățile afiliate nerezidente, avansuri primite de la clienți afiliați nerezidenți și alte conturi asimilate, în sume brute în relație cu afiliații nerezidenți (din ct. 401 + din ct. 403 + din ct. 404 + din ct. 405 + din ct. 408 + din ct. 419)	125	109a (309)		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	126	110	209.495	192.580
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul de stat (ct. 431+436 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.112 la 115)	127	111	706.318	295.132
- datorii în legătura cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437+4381)	128	112	195.449	122.029
- datorii fiscale în legătura cu bugetul de stat (ct.436+441+4423+4428+444+446)	129	113	503.126	32.391
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	130	114		
- alte datorii în legătura cu bugetul de stat (ct.4481)	131	115	7.743	140.712
Datoriile entității în relațiile cu entitățile afiliate (ct. 451), din care:	132	116		
- datorii cu entități afiliate nerezidente 2) (din ct. 451), din care:	133	117		
- cu scadența inițială mai mare de un an	134	118		
- datorii comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct. 451)	135	118a (310)		
Sume datorate acționarilor / asociaților (ct.455), din care:	136	119		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.fizice	137	120		
- sume datorate acționarilor / asociaților pers.juridice	138	121		

Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 467 + 472 + 473 + 478 + 509), din care:	139	122	2.768.305	861.928		
-decontari privind interesele de participare , decontari cu actionarii /asociatii privind capitalul, dividende si decontari din operatii in participatie (ct.453+456+457+4581+467)	140	123				
-alte datorii in legatura cu persoanele fizice si persoanele juridice, altele decat datoriile in legatura cu institutiile publice (institutiile statului) 3) (din ct.462+4661+din ct.472+din ct.473)	141	124	2.768.305	861.928		
- subventii nereluate la venituri (din ct. 472)	142	125				
- varsaminte de efectuat pentru imobilizari financiare si investitii pe termen scurt (ct.269+509)	143	126				
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct. 478)	144	127				
Dobânzi de plătit (ct. 5186), din care:	145	128	508	0		
- către nerezidenți	146	128a (311)				
Dobânzi de plătit către nerezidenți (din ct. 4518 + din ct. 4538)	147	128b (314)				
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici ****)	148	129				
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	149	130				
- acțiuni cotate 4)	150	131	6.859.152	6.952.486		
- acțiuni necotate 5)	151	132				
- părți sociale	152	133				
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	153	134				
Brevete si licente (din ct.205)	154	135	33.786	33.786		
IX. Informatii privind cheltuielile cu colaboratorii		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A		B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	155	136	41.028			
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A		B	1	2		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	156	137				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	157	138				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	158	139				
XI. Informații privind bunurile din proprietatea privată a statului supuse inventarierii cf. OMFP nr. 668/2014		Nr. rd.	31.12.2022	31.12.2023		
A		B	1	2		
Valoarea contabilă netă a bunurilor 6)	159	140				
XII. Capital social vărsat		Nr. rd.	31.12.2022		31.12.2023	
			Suma (lei)	% 7)	Suma (lei)	% 7)
A		B	Col.1	Col.2	Col.3	Col.4
Capital social vărsat (ct. 1012) 7), (rd. 142 + 145 + 149 + 150 + 151 + 152)	160	141	6.859.152	X	6.952.486	X

- deținut de instituții publice, (rd. 143+144)	161	142				
- deținut de instituții publice de subord. centrală	162	143				
- deținut de instituții publice de subord. locală	163	144				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	164	145				
- cu capital integral de stat	165	146				
- cu capital majoritar de stat	166	147				
- cu capital minoritar de stat	167	148				
- deținut de regiile autonome	168	149				
- deținut de societăți cu capital privat	169	150	109.272	1,59	95.520	1,37
- deținut de persoane fizice	170	151	6.749.880	98,41	6.856.966	98,63
- deținut de alte entități	171	152				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
XIII. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local, de repartizat din profitul exercițiului financiar de către companiile naționale, societățile naționale, societățile și regiile autonome, din care:	172	153				
- către instituții publice centrale;	173	154				
- către instituții publice locale;	174	155				
- către alți acționari la care statul/unitățile administrativ teritoriale/instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	175	156				
		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
XIV. Dividende/vărsăminte convenite bugetului de stat sau local și virate în perioada de raportare din profitul raportat al companiilor naționale, societăților naționale, societăților și al regiilor autonome, din care:	176	157				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiului financiar al anului precedent, din care virate:	177	158				
- către instituții publice centrale	178	159				
- către instituții publice locale	179	160				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora.	180	161				
- dividende/vărsăminte din profitul exercițiilor financiare anterioare anului precedent, din care virate:	181	162				
- către instituții publice centrale	182	163				
- către instituții publice locale	183	164				
- către alți acționari la care statul/ unitățile administrativ teritoriale /instituțiile publice dețin direct/indirect acțiuni sau participații indiferent de ponderea acestora	184	165				
XV. Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor din profitul raportat		Nr. rd.	Sume (lei)			
A		B	2022	2023		
Dividende distribuite acționarilor/ asociatilor în perioada de raportare din profitul raportat	185	165a (312)				1.200.000

XVI. Repartizări interimare de dividende potrivit Legii nr. 163/2018		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	2022	2023
- dividendele interimare repartizate <i>B)</i>	186	165b (315)		
XVII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2022	31.12.2023
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	187	166		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	188	167		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	189	168		
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	190	169		
XVIII. Venituri obținute din activități agricole *****)		Nr. rd.	Sume (lei)	
A		B	31.12.2022	31.12.2023
Venituri obținute din activități agricole	191	170		968.482
XIX. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587), din care:				
- inundații	193	170b (323)		
- secetă	194	170c (324)		
- alunecări de teren	195	170d (325)		

ADMINISTRATOR,**INTOCMIT,**

Numele si prenumele

POPESCU VLAD ANDREI

Semnatura _____

Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

CRISTEA MARIUS

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

*) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul de stat către angajator) – reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, aprobată cu modificări și completări prin Legea nr. 324/2003, cu modificările și completările ulterioare.

***) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de inovare. La completarea rândurilor corespunzătoare capitolelor VI și VII sunt avute în vedere prevederile Regulamentului de punere în aplicare (UE) 2020/1197 al Comisiei din 30 iulie 2020 de stabilire a specificațiilor tehnice și a modalităților în temeiul Regulamentului (UE) 2019/2152 al Parlamentului European și al Consiliului privind statisticile europene de întreprindere și de abrogare a 10 acte juridice în domeniul statisticilor de întreprindere, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene, seria L, nr. 271 din 18 august 2020. Prin acest Regulament a fost abrogat Regulamentul de punere în aplicare (UE) nr. 995/2012 al Comisiei din 26 octombrie 2012 de stabilire a normelor de punere în aplicare a Deciziei nr. 1.608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare în domeniul științei și al tehnologiei.

****) În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile care intra în sfera de reglementare contabilă a Bancii Naționale a României, respectiv a Autorității de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

*****) Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de 'persoane juridice afiliate' se vor avea în vedere prevederile art. 7 pct. 26 lit. c) și d) din Legea nr.227/2015 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

*****) Conform art. 11 din Regulamentul Delegat (UE) nr. 639/2014 al Comisiei din 11 martie 2014 de completare a Regulamentului (UE) nr. 1307/2013 al Parlamentului European și al Consiliului de stabilire a unor norme privind plățile directe acordate fermierilor prin scheme de sprijin în cadrul politicii agricole comune și de modificare a anexei X la regulamentul menționat, '(1) ... veniturile obținute din activitățile agricole sunt veniturile care au fost obținute de un fermier din activitatea sa agricolă în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (c) din regulamentul menționat (R (UE) 1307/2013), în cadrul exploatației sale, inclusiv sprijinul din partea Uniunii din Fondul european de garantare agricolă (FEGA) și din Fondul european agricol pentru dezvoltare rurală (FEADR), precum și orice ajutor național acordat pentru activități agricole, cu excepția plăților directe naționale complementare în temeiul articolelor 18 și 19 din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Veniturile obținute din prelucrarea produselor agricole în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013 ale exploatației sunt considerate venituri din activități agricole cu condiția ca produsele prelucrate să rămână proprietatea fermierului și ca o astfel de prelucrare să aibă ca rezultat un alt produs agricol în sensul articolului 4 alineatul (1) litera (d) din Regulamentul (UE) nr. 1307/2013.

Orice alte venituri sunt considerate venituri din activități neagricole.

(2) În sensul alineatului (1), 'venituri' înseamnă veniturile brute, înainte de deduceri costurilor și impozitelor aferente. ...'.

1) Se vor include chiriile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pășuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chiriile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) Valoarea înscrisă la rândul 'datoriilor cu entități afiliate nerezidente (din ct.451), din care: 'NU se calculează prin însumarea valorilor de la rândurile „cu scadența inițială mai mare de un an' și 'datoriilor comerciale cu entitățile afiliate nerezidente indiferent de scadență (din ct.451)'.

3) În categoria 'Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)' nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472.

4) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

5) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

6) Se va completa de către operatorii economici cărora le sunt incidente prevederile Ordinului ministrului finanțelor publice și al ministrului delegat pentru buget nr. 668/2014 pentru aprobarea Precizărilor privind întocmirea și actualizarea inventarului centralizat al bunurilor imobile proprietate privată a statului și a drepturilor reale supuse inventarierii, cu modificările și completările ulterioare.

7) La secțiunea 'XII Capital social vărsat', cf. OMF 5394/ 2023, la rd. 161 - 171 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023) în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat înscris la rd. 160 (cf.OMF nr.5394/ 12.07.2023).

8) La acest rând se cuprind dividendele repartizate potrivit Legii nr. 163/2018 pentru modificarea și completarea Legii contabilității nr. 82/1991, modificarea și completarea Legii societăților nr. 31/1990, precum și modificarea Legii nr. 1/2005 privind organizarea și funcționarea cooperației.

SITUATIA ACTIVELOR IMOBILIZATE
la data de 31.12.2023

Cod 40

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Valori brute				
		Sold initial	Cresteri 1)	Reduceri 2)		Sold final (col.5=1+2-3)
				Total	Din care: dezmembrari si casari	
A	B	1	2	3	4	5
I.Imobilizari necorporale						
1.Cheltuieli de constituire	01	0			X	0
2.Cheltuieli de dezvoltare	02	547.265	160.325		X	707.590
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	03	38.940			X	38.940
4.Fond comercial	04				X	
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	05				X	
6.Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale	06	70.000		70.000	X	0
TOTAL (rd. 01 la 06)	07	656.205	160.325	70.000	X	746.530
II.Imobilizari corporale						
1.Terenuri și amenajări de terenuri	08	2.229.965			X	2.229.965
2.Constructii	09	5.052.019				5.052.019
3.Instalatii tehnice si masini	10	8.275.345	2.367.975	166.752		10.476.568
4.Alte instalatii , utilaje si mobilier	11	302.311	48.095			350.406
5.Investitii imobiliare	12					
6.Imobilizari corporale in curs de executie	13	247.972	392.053			640.025
7.Investitii imobiliare in curs de executie	14					
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	15					
9.Active biologice productive	16					
10.Avansuri acordate pentru imobilizari corporale	17	199.104	175.485	171.277		203.312
TOTAL (rd. 08 la 17)	18	16.306.716	2.983.608	338.029		18.952.295
III.Imobilizari financiare	19	4.553.482	1.689.484	998.320	X	5.244.646
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd.07+18+19)	20	21.516.403	4.833.417	1.406.349		24.943.471

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor de active imobilizate la reduceri

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor de active imobilizate

SITUATIA AMORTIZARII ACTIVELOR IMOBILIZATE

- lei -

Elemente de imobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Amortizare in cursul anului 1)	Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării 2)	Amortizare la sfarsitul anului (col.9=6+7-8)
A	B	6	7	8	9
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de constituire	21				
2.Cheltuieli de dezvoltare	22				
3.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale	23	32.922	5.923		38.845
4.Fond comercial	24				
5.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	25				
TOTAL (rd.21 la 25)	26	32.922	5.923		38.845
II.Imobilizari corporale					
1.Amenajari de terenuri	27				
2.Constructii	28	115.185	291.191		406.376
3.Instalatii tehnice si masini	29	1.797.519	1.464.818	89.294	3.173.043
4.Alte instalatii ,utilaje si mobilier	30	214.844	70.167		285.011
5.Investitii imobiliare	31				
6.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	32				
7.Active biologice productive	33				
TOTAL (rd.27 la 33)	34	2.127.548	1.826.176	89.294	3.864.430
AMORTIZARI - TOTAL (rd.26 +34)	35	2.160.470	1.832.099	89.294	3.903.275

1) se cuprind și creșterile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun creditarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate la

Reducerea/eliminarea în cursul anului a valorii amortizării

2) se cuprind și reducerile rezultate din reevaluare sau alte operațiuni care presupun debitarea conturilor aferente amortizării activelor imobilizate

SITUATIA AJUSTARILOR PENTRU DEPRECIERE

- lei -

Elemente de immobilizari	Nr. rd.	Sold initial	Ajustari constituite in cursul anului	Ajustari reluate la venituri	Sold final (col. 13=10+11-12)
A	B	10	11	12	13
I.Imobilizari necorporale					
1.Cheltuieli de dezvoltare	36				
2.Concesiuni,brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte immobilizari necorporale	37				
3.Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	38				
4.Avansuri acordate pentru immobilizari necorporale	39				
TOTAL (rd.36 la 39)	40				
II.Imobilizari corporale					
1.Terenuri și amenajări de terenuri	41				
2.Constructii	42				
3.Instalatii tehnice si masini	43				
4.Alte instalatii, utilaje si mobilier	44				
5.Investitii imobiliare	45				
6.Investitii corporale in curs de executie	46				
7.Investitii imobiliare in curs de executie	47				
8.Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	48				
9.Active biologice productive	49				
10.Avansuri acordate pentru immobilizări corporale	50				
TOTAL (rd. 41 la 50)	51				
III.Imobilizari financiare					
AJUSTARI PENTRU DEPRECIERE - TOTAL (rd.40+51+52)	53				

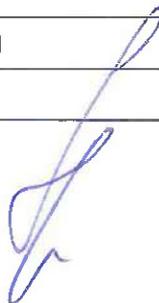
ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

POPESCU VLAD ANDREI

Semnătura



Formular
VALIDAT

Numele si prenumele

CRISTEA MARIUS

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:



ATENȚIE!

Conform prevederilor pct. 1.8(4) alin 4 din Anexa nr. 1 la OMF nr. 5394/ 2023, "în vederea depunerii situațiilor financiare anuale aferente exercitiului financiar 2023 în format hârtie și în format electronic sau numai în formă electronică, semnate cu certificat digital calificat, fișierul cu extensia zip va conține și prima pagină din situațiile financiare anuale listată cu ajutorul programului de asistență elaborat de Ministerul Finanțelor Publice, semnată și scanată alb-negru, lizibil".

Prevederi referitoare la obligațiile operatorilor economici cu privire la întocmirea raportărilor anuale prevăzute de legea contabilității

A. Întocmire raportări anuale

1. Situații financiare anuale, potrivit art. 28 alin. (1) din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar;

2. Raportări contabile anuale, potrivit art. 37 din legea contabilității:

- termen de depunere –150 de zile de la încheierea exercițiului financiar, respectiv a anului calendaristic;
- entități care depun raportări contabile anuale:
 - entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare;
 - entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic;
 - subunitățile deschise în România de societăți rezidente în state aparținând Spațiului Economic European;
 - persoanele juridice aflate în lichidare, potrivit legii – în termen de 90 de zile de la încheierea anului calendaristic;
 - sediile permanente ale persoanelor juridice cu sediul în Spațiul Economic European

Depun situații financiare anuale și raportări contabile anuale:

- entitățile care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aprobate prin OMFP nr. 2.844/2016, cu modificările și completările ulterioare; și
- entitățile care au optat pentru un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic.

3. Declarație de inactivitate, potrivit art. 36 alin. (2) din legea contabilității, depusă de entitățile care nu au desfășurat activitate de la constituire până la sfârșitul exercițiului financiar de raportare:

- termen de depunere – 60 de zile de la încheierea exercițiului financiar

B. Corectarea de erori cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale – se poate efectua doar în condițiile Procedurii de corectare a erorilor cuprinse în situațiile financiare anuale și raportările contabile anuale depuse de operatorii economici și persoanele juridice fără scop patrimonial, aprobată prin OMFP nr. 450/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Erorile contabile, așa cum sunt definite de reglementările contabile aplicabile, se corectează potrivit reglementărilor respective. Ca urmare, în cazul corectării acestora, nu poate fi depus un alt set de situații financiare anuale/raportări contabile anuale corectate.

C. Modalitatea de raportare în cazul revenirii la anul calendaristic, ulterior alegerii unui exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, potrivit art. 27 din legea contabilității

Oricând entitatea își alege un exercițiu financiar diferit de anul calendaristic, se aplică prevederile art. VI alin. (1) - (6) din OMFP nr. 4.160/2015 privind modificarea și completarea unor reglementări contabile.

În cazul revenirii la anul calendaristic, legea contabilității nu prevede depunerea vreunei înștiințări în acest sens.

Potrivit prevederilor art. VI alin. (7) din ordinul menționat, în cazul în care entitatea își modifică data aleasă pentru întocmirea de situații financiare anuale astfel încât exercițiul financiar de raportare redevine anul calendaristic, soldurile bilanțiere raportate începând cu următorul exercițiu financiar ¹⁾ încheiat se referă la data de 1 ianuarie, respectiv 31 decembrie, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent ²⁾, respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare.

De exemplu, dacă o societate care a avut exercițiul financiar diferit de anul calendaristic, optează să revină la anul calendaristic începând cu 01 ianuarie 2024, aceasta întocmește raportări contabile după cum urmează:

- pentru 31 decembrie 2023 – raportări contabile anuale;
- pentru 31 decembrie 2024 – situații financiare anuale.

D. Contabilizarea sumelor primite de la acționari/ asociați – se efectuează în contul 455 ³⁾ „Sume datorate acționarilor/asociaților”.

În cazul în care împrumuturile sunt primite de la entități afiliate, contravaloarea acestora se înregistrează în contul 451 „Decontări între entități afiliate”.

1) Acesta se referă la primul exercițiu financiar pentru care situațiile financiare anuale se reintocmesc la nivelul unui an calendaristic.

2) Acesta reprezintă primul exercițiu financiar care redevine an calendaristic.

Astfel, potrivit exemplului prezentat mai sus, soldurile bilanțiere cuprinse în situațiile financiare anuale încheiate la data de 31 decembrie 2024 se referă la data de 1 ianuarie 2024, respectiv 31 decembrie 2024, iar rulajele conturilor de venituri și cheltuieli corespund exercițiului financiar curent (2024), respectiv exercițiului financiar precedent celui de raportare (2023).

3) A se vedea, în acest sens, prevederile pct. 349 din reglementările contabile, potrivit cărora sumele depuse sau lăsate temporar de către acționari/asociați la dispoziția entității, precum și dobânzile aferente, calculate în condițiile legii, se înregistrează în contabilitate în conturi distincte (contul 4551 „Acționari/ asociați - conturi curente”, respectiv contul 4558 „Acționari/ asociați - dobânzi la conturi curente”).

NOROFERT SA
Str. Șerban Petrescu nr. 20, Parter
camera 1 și 2, sector 1, București
J40/4222/2000, CUI 12972762



SC NOROFERT SA
SITUATII FINANCIARE pentru anul incheiat la 31.12.2023
In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014

INFORMATII DESPRE SOCIETATE

Norofert S.A. („Societatea”) produce îngrășăminte și inputuri agricole care sunt disponibile pe piață sub 3 mărci diferite - Norofert Organics, inputuri pentru agricultură ecologică (culturi mari), Karisma, inputuri pentru agricultură convențională (culturi mari) și Norofert Fito, îngrășăminte și fitosanitare pentru grădinărit și fermieri mici.

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Aceste situatii financiare sunt responsabilitatea conducerii Societatii si au fost intocmite in conformitate cu cerintele normelor de contabilitate din Romania, si anume Legea contabilitatii nr. 82/1991, republicata si Ordinul Ministrului Finantelor Publice („OMF”) nr. 1802/2014, cu modificarile ulterioare.

Ordinul 1802/2014 a intrat in vigoare incepand cu 1 ianuarie 2015 si inlocuieste Ordinul 3055/2009. Ca urmare, situatiile financiare aferente anului 2023 au fost pregatite in conformitate cu acesta. In scopul asigurarii comparabilitatii informatiilor cuprinse in situatiile financiare anuale, informatiile raportate in coloana corespunzatoare exercitiului financiar precedent celui de raportare au fost determinate avand in vedere planul general de conturi cuprins in OMF 1802/2014 cu modificarile ulterioare precum si necesitatea raportarii unor indicatori comparabili ca semnificatie cu cei raportati in coloana corespunzatoare exercitiului financiar de raportare.

Prezentele reglementari transpun partial prevederile Directivei 2013/34/UE a Parlamentului European si a Consiliului privind situatiile financiare anuale, situatiile financiare consolidate si rapoartele conexe ale anumitor tipuri de intreprinderi, de modificare a Directivei 2006/43/CE a Parlamentului European si a Consiliului si de abrogare a Directivelor 78/660/CEE si 83/349/CEE ale Consiliului, publicata in Jurnalul Oficial al Uniunii Europene nr. L 182 din data de 29 iunie 2013.

OMF nr. 1802/2014 cu modificarile ulterioare este armonizat cu Directivele Europene IV si VII si difera de Standardele Internationale de Raportare Financiara. Ca urmare, aceste situatii financiare nu sunt in concordanta cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu prevederile reglementarilor contabile in vigoare, ale Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata, cu modificarile si completările ulterioare, ale O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementarilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificarile si completările ulterioare.

Situatiile financiare prezinta o imagine fidela a pozitiei financiare, performantei, modificarilor capitalului propriu

Societatea face parte din categoria entitatilor mijlocii, deoarece in conformitate cu Ordinul MFP nr 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind Situatiile financiare anuale consolidate, publicat in MO, Partea I, nr 963/30.12.2014, modificat prin Ordinul MFP nr 4160/2016, privind gruparea societatiilor comerciale in functie de anumite criterii de marime, societatea NOROFERT SA, depaseste criteriile de marime atat pentru anul 2022, cat si pentru anul 2023. Valorile pentru 2023 sunt urmatoarele:

- Total active: 62.613.386 ron
- Cifra de afaceri: 38.920.870 ron
- Numar mediu de salariati pe parcursul exercitiului financiar 2023: 46

Situațiile financiare sunt proprii și nu aparțin unui grup.

Înregistrările contabile pe baza cărora au fost întocmite aceste situații financiare sunt efectuate în lei (RON) la cost istoric, cu excepția situațiilor în care a fost utilizată valoarea justă, conform politicilor contabile ale Societății și conform OMF 1802/2014 cu modificările ulterioare.

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu prevederile reglementărilor contabile în vigoare, ale Legii contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale O.M.F.P. nr. 1802/2014 pentru aprobarea reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

Situațiile financiare prezintă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței, modificărilor capitalului propriu.

Principii contabile:

Principiile contabile pe baza cărora s-a efectuat evaluarea posturilor cuprinse în situațiile financiare ale anului 2023 sunt următoarele:

Principiul continuității activității

Societatea își va continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil fără a intra în imposibilitatea continuării activității sau fără reducerea semnificativă a acesteia.

Principiul permanenței metodelor:

Au fost aplicate aceleași reguli, metode, norme, privind evaluarea, înregistrarea și prezentarea în contabilitate a elementelor patrimoniale, asigurând comparabilitatea în timp a informațiilor contabile.

Principiul prudenței:

S-a ținut seama de toate ajustările de valoare datorate depreciilor în valorizarea activelor și de toate obligațiile și de pierderile potențiale care au luat naștere în cursul exercitiului financiar încheiat sau pe parcursul unui exercitiu anterior.

Principiul independenței exercitiului:

Au fost luate în considerare toate veniturile și cheltuielile exercitiului, fără să se țină seama de data încasării sau efectuării plății.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și pasiv

În vederea stabilirii valorii totale corespunzătoare unei poziții din bilanț s-a determinat separat valoarea fiecărui element individual de activ sau pasiv.

Principiul intangibilității

Bilanțul de deschidere al exercitiului corespunde cu bilanțul de închidere a exercitiului precedent.

Principiul necompensării

Valorile elementelor ce reprezintă active nu au fost compensate cu valorile elementelor ce reprezintă pasive, respectiv venituri cu cheltuieli, cu excepția compensărilor între active și pasive admise de Standardele Internaționale de Contabilitate.

Moneda de prezentare: situațiile financiare sunt în RON.

La 31 decembrie 2023 principalele cursuri oficiale de schimb utilizate au fost: 1EUR 4.9746; 1USD: 4.4958.

Tratamente contabile aplicate

Principalele tratamente contabile adoptate în întocmirea situațiilor financiare sunt prezentate mai jos:

Imobilizarile corporale

Imobilizarile corporale sunt prezentate la costul lor inițial, mai puțin amortizarea cumulată și pierderile cumulate de depreciere.

Costul inițial al imobilizărilor corporale este mai mare de 2,500 lei (conform legislației române) și include prețul de cumpărare și alte costuri direct atribuite punerii în stare de funcționare a activului.

Amortizarea este calculată conform metodei liniare pe parcursul duratei de viață utile.

Activele imobilizate de natură obiectelor de inventar, sunt trecute pe cheltuieli în momentul achiziționării și nu sunt incluse în valoarea contabilă a imobilizărilor corporale.

Creante:

Conturile de clienți și alte creanțe sunt evidențiate în bilanț la valoarea lor recuperabilă (respectiv valoarea provizioanelor constituite pentru clienți incerti, precum și valoarea sumelor considerate irecuperabile, s-au scăzut din totalul conturilor de clienți și alte creanțe).

Casa și conturi la bănci:

Pentru situația fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentul acestuia cuprinde numerar în casă, depozite la vedere la bănci, investiții la instrumente de piață monetară, linii de credit și împrumuturi nete în cont curent (overdraft).

Datorii:

Obligatiile comerciale sunt inregistrate la cost, reprezentant valoarea obligatiei ce va fi platita in viitor pentru bunurile si serviciile primite, indiferent daca au fost sau nu facturate catre Societate.

Imprumuturi:

Imprumuturile pe termen scurt si lung sunt inregistrate initial la suma primita, net de costurile aferente obtinerii imprumuturilor.

Provizioane:

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie curenta (legala sau implicita), generate de un eveniment anterior, care genereaza o iesire de resurse pentru onorarea obligatiei, iar datoria poate fi estimata in mod credibil.

Provizioanele sunt revizuite la data fiecarui bilant si ajustate, pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta in aceasta privinta. In cazul in care pentru stingerea unei obligatii nu mai este probabila o iesire de resurse, provizionul trebuie anulat si reluat pe venituri.

La data de 31.12.2023 societatea a inregistrat provizioane pentru concedii de odihna, valoare de 93.883 lei.

Rezultatul reportat

Profitul contabil ramas dupa repartizarea cotei de rezerva legala, in limita a 20% din capitalul social, se preia in cadrul rezultatului reportat la inceputul exercitiului financiar urmat celui in care se intocmesc situatiile financiare anuale, de unde urmeaza a fi repartizat pe celelalte destinatii legale.

Evidentierea in contabilitate a destinatiilor profitului contabil se efectueaza in anul urmat, dupa Adunarea Generala a Asociatilor, care va aproba repartizarea profitului. Asupra inregistrarilor efectuate cu privire la repartizarea profitului nu se poate reveni.

Impozite si taxe:

Societatea inregistreaza impozit pe profit curent in conformitate cu legislatia romana in vigoare, la data situatiilor financiare.

Venituri:

Veniturile se refera la bunurile vandute si la serviciile prestate. Veniturile din vanzarile de bunuri sunt recunoscute in contabilitate in momentul in care Societatea a transferat cumparatorului principalele riscuri si beneficii asociate detinetii bunurilor.

Veniturile din prestarile de servicii se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii acestora, in baza termenilor contractuali.

Cifra de afaceri:

Cifra de afaceri reprezinta sumele facturate si de facturat, nete de TVA si rabaturi comerciale, pentru bunurile livrate si servicii prestate tertilor.

Cheltuielile de exploatare:

Cheltuielile de exploatare sunt recunoscute in perioada la care se refera.

Erori contabile si schimbari de politici contabile

Corectarea erorilor contabile semnificative aferente exercitiilor financiare precedente nu determina modificarea situatiilor financiare ale acestor exercitii. In cazul erorilor aferente exercitiilor financiare precedente, corectarea acestora nu presupune ajustarea informatiilor comparative prezentate in situatiile financiare.

Orice impart asupra informatiilor comparative referitoare la pozitia financiara si performanta financiara, respectiv modificarea pozitiei financiare, este prezentat in notele explicative si ajustat in rezultatul reportat in timpul anului.

Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiului financiar curent se contabilizeaza pe seama conturilor de venituri si cheltuieli ale perioadei. Efectele modificarii politicilor contabile aferente exercitiilor financiare precedente se inregistreaza pe seama rezultatului reportat.

BILANT
la data de 31.12.2023

Nr. crt.	Nr. rd.	01.01.2023	31.12.2023
A ACTIVE IMOBILIZATE			
I IMOBILIZARI NECORPORALE			
1 Cheltuieli de constituire (ct 201 - 2801)	1	-	-
2 Cheltuieli de dezvoltare (ct 203 - 2803 - 2903)	2	547,265	707,590
3 Concesiuni, brevete, licente, marci comerciale, drepturi si active similare si alte imobilizari necorporale (ct 205 + 208 - 2805 - 2808 - 2905 - 2908)	3	6,018	95
4 Fond comercial (ct 2071 - 2807)	4	-	
5 Active necorporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (206 - 2806 - 2906)	5	-	
6 Avansuri (ct 4094)	6	70,000	
TOTAL (rd. 01 la 06)	7	623,283	707,685
II IMOBILIZARI CORPORALE			
1 Terenuri si constructii (ct 211 + 212 - 2811 - 2812 - 2911 - 2912)	8	7,166,799	6,875,609
2 Instalatii tehnice si masini (ct 213 + 223 - 2813 - 2913)	9	6,477,826	7,303,525
3 Alte instalatii, utilaje si mobilier (ct 214 + 224 - 2814 - 2914)	10	87,467	65,394
4 Investitii imobiliare (ct 215 - 2815 - 2915)	11		
5 Imobilizari corporale in curs de executie (ct 231 - 2931)	12	247,972	640,024
6 Investitii imobiliare in curs de executie (ct 235 - 2935)	13		
7 Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale (ct 216 - 2816 - 2916)	14		
8 Active biologice productive (ct 217 + 227 - 2817 - 2917)	15		
9 Avansuri (ct 4093)	16	199,104	203,313
TOTAL (rd. 08 la 16)	17	14,179,168	15,087,865
III IMOBILIZARI FINANCIARE			
1 Actiuni detinute la filiale (ct 261 - 2961)	18	4,462,036	4,462,036
2 Imprumuturi acordate entitatilor din grup (ct 2671 + 2672 - 2964)	19	-	
3 Actiunile detinute la entitatile asociate si la entitatile controlate in comun (ct 262 + 263 - 2962)	20	-	
4 Imprumuturi acordate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 2673 + 2674 - 2965)	21	-	
5 Alte titluri imobilizate (ct 265 + 266 - 2963)	22	-	-
6 Alte imprumuturi (ct 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2966* - 2968*)	23	91,446	782,610
TOTAL (rd. 18 la 23)	24	4,553,482	5,244,646
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 07+17+24)	25	19.355.933	21.040.196
B ACTIVE CIRCULANTE			
I STOCURI			
1 Materii prime si materiale consumabile (ct 301 + 302 + 303 +/- 308 +321 + 322 + 323 + 328 + 351 + 358 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 3951 - 3958 - 398)	26	3,022,812	3,925,146
2 Productia in curs de executie (ct 331 + 332 +341 +/- 348* - 393 - 3941 - 3952)	27	505,104	999,966
3 Produse finite si marfuri (ct 327 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 354 + 356 + 357 + 361 + 326 +/- 368 + 371 +/- 378 - 3945 - 3946 - 3947 - 3953 - 3954 - 3955 - 3956 - 3957 - 396 - 397 - din ct 4428)	28	3,151,404	4,326,894
4 Avansuri (ct 4091)	29	1,757,766	3,444,477

TOTAL (rd. 26 la 29)	30	8,437,086	12,696,483
II CREANTE (sumele care urmeaza sa fie incasate dupa o perioada mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element)			
1 Creante comerciale (ct 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968 + 4092 + 411 + 413 + 418 - 491)	31	36,021,234	21,378,681
2 Sume de incasat de la entitatile afiliate (ct 451** - 495*)	32	1,687,012	1,687,012
3 Sume de incasat de la entitatile asociate si entitatile controlate in comun (ct 453** - 495*)	33		-
4 Alte creante (ct 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + din ct 4428** + 444** + 445 + 446 ** + 447** + 4482 + 4582 + 4662 + 461 + 473** - 496 + 5187)	34	2,285,721	5,364,521
5 Capital subscris si nevarsat (ct 456 - 495*)	35		6
TOTAL (rd. 31 la 35)	36	39,993,967	28,430,220
III INVESTITII PE TERMEN SCURT			
1 Actiuni detinute la entitatile afiliate (ct 501 - 591)	37	-	-
2 Alte investitii pe termen scurt (ct 505 + 506 + 507 + din ct 508 - 595 - 596 - 598 + 5113 + 5114)	38	-	-
TOTAL (rd. 37 + 38)	39	-	-
IV CASA SI CONTURI LA BANCII (din ct 508 + ct 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	40	1,542,816	387,242
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 30+36+39+40)	41	49,973,875	41,513,945
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471) (rd 43 + 44)	42	110,979	59,245
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 471)	43	110,979	59,245
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 471)	44	-	-
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN			
1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 +1681 - 169)	45	484,737	492,732
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	46	4,525,959	12,173,389
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	47	625,255	950,402
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	48	6,705,549	3,052,132
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	49		
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	50		477,380
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	51		
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	52	10,601,770	-879,549
TOTAL (rd. 45 la 52)	53	22,943,270	16,266,486
E ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE) (rd. 41 + 43 - 53 - 70 - 73 - 76)	54	24,365,922	24,422,088
F TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 25 + 44 + 54)	55	43,721,855	45,462,284

G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O**PERIOADA MAI MARE DE UN AN**

1 Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni, prezentandu-se separat imprumuturile din emisiunea de obligatiuni convertibile (ct 161 + 1681 - 169)	56	11,500,000	11,500,000
2 Sume datorate institutiilor de credit (ct 1621 + 1622 + 1624 + 1625 + 1627 + 1682 + 5191 + 5192 + 5198)	57	9,011,463	11,471,954
3 Avansuri incasate in contul comenzilor (ct 419)	58		
4 Datorii comerciale - furnizori (ct 401 + 404 + 408)	59		
5 Efecte de comert de platit (ct 403 + 405)	60		
6 Sume datorate entitatilor din grup (ct 1661 + 1685 + 2691 + 451***)	61		
7 Sume datorate entitatilor asociate si entitatilor controlate in comun (ct 1663 + 1686 + 2692 + 2693 + 453***)	62		
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale pentru asigurarile sociale (ct 1623 + 1626 + 167 + 1687 + 2695 + 421 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4661 + 473*** + 509 + 5186 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197)	63		506,426
TOTAL (rd. 56 la 63)	64	20,511,463	23,478,380

H PROVIZIOANE

1 Provizioane pentru beneficiile angajatilor (ct 1515 + 1517)	65	-	-
2 Provizioane pentru impozite (ct 1516)	66	-	-
3 Alte provizioane (ct 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1518)	67	143,872	100,809
TOTAL (rd. 65 la 67)	68	143,872	100,809

I VENITURI IN AVANS

1 Subventii pentru investitii (ct 475) (rd 70 + 71)	69	31,685	24,803
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 475*)	70	29,554	24,803
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 475*)	71	2,131	
2 Venituri inregistrate in avans (ct 472) - total (rd 73 + 74), din care:	72	2,746,109	859,813
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (ct 472*)	73	2,746,109	859,813
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (ct 472*)	74	-	-
3 Venituri inregistrate in avans aferente activelor primite prin transfer de la clienti (ct 478) (rd 76 + 77)	75	-	-
Sume de reluat intr-o perioada de pana la un an (din ct 478*)	76	-	-
Sume de reluat intr-o perioada mai mare de un an (din ct 478*)	77	-	-
Fond comercial negativ (ct 2075)	78	-	-
TOTAL (rd. 69 + 72 + 75 + 78)	79	2,777,794	884,616

J CAPITAL SI REZERVE**I CAPITAL**

1 Capital subscris varsat (ct 1012)	80	6,859,152	6,952,486
2 Capital subscris nevarsat (ct 1011)	81	-	-
3 Patrimoniul regiei (ct 1015)	82	-	-
4 Patrimoniul institutelor nationale de cercetare-dezvoltare (ct 1018)	83	-	-
5 Alte elemente de capitaluri proprii (ct 1031)	84	-	-
TOTAL (rd. 80 +81 + 82 + 83 + 84)	85	6,859,152	6,952,486
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	86	13,452,497	14,719,163
III REZERVE DIN REEVALUARE (ct 105)	87	-	-

IV REZERVE			
1 Rezerve legale (ct 1061)	88	1,371,830	1,371,830
2 Rezerve statutare sau contractuale (ct 1063)	89	-	-
3 Alte rezerve (ct 1068)	90	8,240	8,240
TOTAL (rd. 88 la 90)	91	1,380,070	1,380,070
Actiuni proprii (ct 109)	92	-	-
Castiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 141)	93	-	-
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct 149)	94	-	-
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)			
- Sold C	95	-	457,588
- Sold D	96	7,523,459	
VI PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR (ct 121)			
- Sold C	97	9,396,397	
- Sold D	98	-	1.626.212
Repartizarea profitului (ct 129)	99	500,268	-
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 85+86+87+91-92+93-94+95-96+97-98-99)	100	23,064,389	21,883,095
Patrimoniul public (ct 1016)	101	-	-
Patrimoniul privat (ct 1017)	102	-	-
CAPITALURI - TOTAL (rd. 100+101+102)	103	23,064,389	21,883,095

CONTUL DE PROFIT SI PIERDERE

31.12.2023			01.01.2023	31.12.2023
Nr. crt.		Nr. rd.		
1	Cifra de afaceri neta (rd. 02 + 03 - 04 + 05 + 06)	1	67,711,924	38,920,870
	Productia vanduta (ct 701 + 702 + 703 + 704 + 705 + 706 + 708)	2	27,269,814	19,033,013
	Venituri din vanzarea marfurilor (ct 707)	3	40,811,765	20,177,145
	Reduceri comerciale acordate (ct 709)	4	369,655	289,288
	Venituri din dobanzi inregistrate de entitatile radiate din Registrul general si care mai au in derulare contracte de leasing (ct 766*)	5	-	-
	Venituri din subventii de exploatare aferente cifrei de afaceri nete (ct 7411)	6	-	-
2	Venituri aferente costului productiei in curs de executie (ct 711 + 712)		-	-
	- Sold C	7	3,854,643	1,644,593
	- Sold D	8	-	-
3	Venituri din productia de mobilizari necorporale si corporale (ct 721 + 722)	9	329,412	-
4	Venituri din reevaluarea imobilizarilor corporale (ct 755)	10	-	-
5	Venituri din productia de investitii imobiliare (ct 725)	11	-	-
6	Venituri din subventii de exploatare (ct 7412 + 7413 + 7414 + 7415 + 7416 + 7417 + 7419)	12	601,601	732,850
7	Alte venituri din exploatare (ct 751 + 758 + 7815)	13	321,859	666,205
	- din care, venituri din fondul comercial negativ (ct 7815)	14	-	-
	- din care, venituri din subventii pentru investitii (ct 7584)	15	45,117	42,357
	VENITURI DIN EXPLOATARE - TOTAL (rd. 01+07-08+09+10+11+12+13)	16	72,819,439	41,964,518
8	a) Cheltuieli cu materiile prime si materialele consumabile (ct 601 + 602)	17	9,875,194	5,093,374
	Alte cheltuieli materiale (ct 603 + 604 + 606 + 608)	18	386,839	700,899
	b) Alte cheltuieli externe (cu energie si apa) (ct 605)	19	122,049	178,579
	c) Cheltuieli privind marfurile (ct 607)	20	30,041,618	18,851,350
	Reduceri comerciale primite (ct 609)	21	643,464	727,737
9	Cheltuieli cu personalul (rd. 23+24)	22	4,585,666	6,233,150
	a) Salarii si indemnizatii (ct 641 + 642 + 643 + 644)	23	4,481,968	6,117,616
	b) Cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala (ct 645)	24	103,698	115,534
10	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile corporale si necorporale (rd. 26-27)	25	1,219,238	1,832,099
	a. 1) Cheltuieli (ct 6811 + 6813 + 6817)	26	1,219,238	1,832,099
	a. 2) Venituri (ct 7813)	27	-	-
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 29-30)	28	529,267	-668,033
	b. 1) Cheltuieli (ct 654 + 6814)	29	748,651	578,202
	b. 2) Venituri (ct 754 + 7814)	30	219,384	1,246,235
11	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 32 la 38)	31	13,143,587	8,325,885
	11.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct 611 + 613 + 614 + 615 + 618 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	32	12,646,944	6,520,018
	11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chirii (ct. 612), din care:	33		1,165,723

- cheltuieli cu redevențe (ct. 6121)	33a		526,496
- cheltuieli cu locațiile de gestiune (ct. 6122)	33b		
- cheltuieli cu chirii (ct. 6123)	33c		639,227
11.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	33d	-	-
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33e	-	-
11.4. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	33f	-	-
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33g	-	-
11.5. Cheltuieli de consultantță (ct. 618), din care:	33h	-	211,616
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	33i	-	-
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	33j	73,183	160,771
11.7. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct. 652)	34	-	-
11.8. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale (ct. 655)	35	-	-
11.9. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct. 6587)	36	-	-
11.10. Alte cheltuieli (ct.651+ 6581+ 6582 + 6583 + 6584 + 6588)	37	423,460	267,757
Cheltuieli privind dobanzile de refinanțare înregistrate de entități radiate din Registrul general și care mai au în derulare contracte de leasing (ct. 666*)	38	-	-
12 Ajustări privind provizioanele (rd. 40-41)	39	-3,509	-43,063
- Cheltuieli (ct. 6812)	40	13,576	
- Venituri (ct. 7812)	41	17,085	43,063
CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 17 la 20-21+22+25+28+31+39)	42	59,256,485	39,776,503
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE			
- Profit (rd. 16 - 42)	43	13,562,954	2,188,015
- Pierdere (rd. 42 - 16)	44	-	-
13 Venituri din interese de participare (ct.7611+7612+7613)	45	242,360	215,499
- din care, veniturile obținute de la entitățile afiliate	46		
14 Venituri din dobanzi (ct. 766)	47	95	157
- din care, veniturile obținute de la entități afiliate	48	-	-
15 Venituri din subvenții de exploatare pentru dobanda datorată (ct. 7418)	49	-	-
16 Alte venituri financiare (ct. 7615 + 762 + 764 + 765 + 767 + 768)	50	-	-
- din care, venituri din imobilizări financiare (ct. 7615)	51	-	-
VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 45+47+49 + 50)	52	242,455	215,656
17 Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile deținute ca active circulante (rd. 54-55)	53	-	-
- Cheltuieli (ct. 686)	54	-	-
- Venituri (ct. 786)	55	-	-
18 Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	56	2,554,825	3,447,385
- din care, cheltuieli în relație cu entități afiliate	57		
Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	58	225,760	582,498
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 53+56+58)	59	2,780,585	4,029,883
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A)			
- Profit (rd. 52-59)	60	-	-
- Pierdere (rd. 59-52)	61	2,538,130	3,814,227
VENITURI TOTALE (rd. 16 + 52)	62	73,061,894	42,180,174
CHELTUIELI TOTALE (rd. 42 + 59)	63	62,037,070	43,806,386
19 PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)			

- Profit (rd. 62 - 63)	64	11,024,824	-
- Pierdere (rd. 63 - 62)	65	-	1,626,212
20 IMPOZITUL PE PROFIT (ct 691)	66	1,628,427	-
21 Cheltuieli cu impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.694)	66a	-	-
22 Venituri din impozitul pe profit rezultat din decontările în cadrul grupului fiscal în domeniul impozitului pe profit (ct.794)	66b		
23 Impozitul specific unor activități (ct. 695)	67		
24 PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE	68		
- Profit (rd. 64 - 66 - 67)	69	9,396,397	-
- Pierdere (rd. 65 + 66 + 67) (rd. 66 + 67 - 64)	70	-	1,626,212

SITUATIA FLUXURILOR DE NUMERAR	31 decembrie 2022	31 decembrie 2023
Activități operaționale: (Pierdere)/Profitul net(ă)	9,396,396	(1,626,209)
Ajustări pentru reconcilierea rezultatului net cu numerarul net utilizat în activitățile operaționale:		
Ajustarea valorii imobilizărilor corporale și necorporale (amortizare și ajustare de valoare)	1,219,238	1,832,099
Remunerare acționari (acțiuni)	0	1,360,000
Venituri din dobânzi	0	(157)
Cheltuieli cu dobânzile	2,554,825	3,447,386
Impozit pe profit	1,628,427	0
Profit din vânzarea imobilizărilor corporale	(24,899)	(16,886)
Ajustare de valoare clienți	0	384,360
Ajustare de valoare rezultată în urma litigiilor	0	0
Diferența de curs netă pe disponibil	(74,585)	(614,277)
Creșterea/(descreșterea) numerarului din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	14,699,401	4,766,315
Modificări ale capitalului circulant:		
(Creștere)/Descreștere în soldurile de creanțe comerciale și alte creanțe	4,793,197	10,539,963
(Creștere)/Descreștere în soldurile de stocuri	(1,461,701)	(4,259,397)
Creștere/(Descreștere) în soldurile de datorii comerciale și alte datorii	(17,393,877)	(4,465,175)
Flux de numerar net generat de activitățile operaționale	637,020	6,581,706
Fluxuri de numerar din activități de exploatare:		
Flux de numerar net generate din activități operaționale		
Dobânzi încasate	0	157
Dobânzi plătite	(2,554,825)	(3,447,386)
Impozit pe profit plătit	1,490,871	0
Flux de numerar net generat de activități de exploatare	(426,933)	3,134,477
Fluxuri de numerar din activități de investiții:		
Plata în numerar pentru achiziționare imobilizări	(6,512,520)	(2,902,656)
Achiziții de titluri de participatie	(4,432,981)	0
Încasări din vânzarea imobilizărilor	103,941	94,344
Flux de numerar net utilizat pentru activități de investiții	(10,841,559)	(2,808,312)
Fluxuri de numerar din activități de finanțare:		
(Scăderea)/creșterea netă a datoriilor bancare	10,849,977	(834,575)
(Scăderea)/creșterea netă a datoriilor de leasing	409,181	75,455
(Scăderea)/creșterea netă a datoriilor în cadrul Grupului	(563,588)	477,380
(Scăderea)/creșterea netă a garanțiilor oprite de la clienți		
Creșterea capitalului social prin aport în numerar		

Dividende		(1,200,000)
Flux de numerar net generat de activități de finanțare	10,695,570	(1,481,740)
Fluxuri de numerar – total	(572,923)	(1,155,575)
Modificările numerarului și echivalentelor de numerar		
Numerar și echivalente de numerar la începutul perioadei	2,115,738	1,542,816
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul perioadei	1,542,816	387,242

SITUATIA MODIFICARILOR CAPITALULUI PROPRIU

31.12.2023

Element de capital propriu	sold la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri	sold 31.12.2023
Capital subscris	6,859,152	93,334		6,952,486
Patrimoniul regiei	-			-
Patrimoniul public	-			-
Alte elemente de capitaluri proprii	-			-
Beneficii acordate angajaților sub forma instrumentelor de capitaluri proprii	-	1,360,000	1,360,000	-
Prime de capital	13,452,497	1,266,666		14,719,163
Rezerve din reevaluare	-			-
Rezerve legale	1,371,830			1,371,830
Rezerve statutare sau contractuale	-			-
Rezerve reprezentand surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-		-	-
Alte rezerve	8,240			8,240
Actiuni proprii	-			-
Castiguri legate de instrumente de capitaluri proprii	-			-
Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	-			-
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat sau pierderea neacoperita	8,357,939	8,896,129	17,081,398	172,669
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS, mai putin IAS 29	-			-
Rezultatul reportat provenit din modificările politicilor contabile	-			-
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile	(15,881,398)	14,894,153	(1,272,161)	284,919
Rezultatul reportat reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	-	-		-
Rezultatul reportat provenit din trecerea la aplicarea Reglementarilor contabile conforme cu Directiva a IV-a comunitatilor Economice Europene	-			-
Profitul sau pierderea exercitiului financiar	9,396,397	37,180,498	48,203,108	(1,626,212)
Repartizarea profitului	(500,268)		(500,268)	-
TOTAL	23,064,388	63,690,780	64,872,076	21,883,095

Nota 1

**ACTIVE
IMOBILIZATE**

a) Imobilizari corporale

	sold la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri	sold 31.12.2023
Terenuri si amenajari de terenuri	2,229,965			2,229,965
Constructii	5,052,019			5,052,019
Instalatii tehnice si masini	8,275,345	2.367.975	166,752	10,476,568
Alte instalatii, utilaje si mobilier	302,311	48.095		350,406
Imobilizari corporale in curs	247,972	392.053		640,025
Avansuri pentru imobilizari corporale	199,104	175.485	171,277	203,312
Total	16,306,718	2,983,608	338,029	18,952,295

AMORTIZARE	sold la 31.12.2022	Amortizarea anului	Reduceri	sold 31.12.2023
Amenajari de terenuri	-			
Constructii	115,185	291,191		406,376
Instalatii tehnice si masini	1,797,519	1,464,818	89,294	3,173,043
Alte instalatii, utilaje si mobilier	214,844	70,167		285,011
Investitii imobiliare	-			
Active corporale de explorare si evaluare a resurselor minerale	-			
Active biologice productive	-			
Total	2,127,548	1,826,176	89,294	3,864,430

Valoare contabila neta 14.179.170

15.087.865

b) Imobilizari necorporale

	sold la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri	sold 31.12.2023
Cheltuieli de constituire	-			
Cheltuieli de dezvoltare	547,265	160,325		707,590
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	38,940			38,940
Active necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-			
Fond comercial	-			
Avansuri	70,000		70,000	
Total	656,205	160,325	70,000	746,530

AMORTIZARE	sold la 31.12.2022	Amortizarea anului	Reduceri	sold 31.12.2023
Cheltuieli de constituire	-			
Cheltuieli de dezvoltare	-			
Concesiuni, brevete, licente, marci, drepturi si valori similare si alte imobilizari necorporale	32,922	5,923		38,845
Amortizarea activelor necorporale de explorare și evaluare a resurselor minerale	-			
Fond comercial	-			
Avansuri	-			
Total	32,922			38,845
Valoare contabila neta	623.283			707.685

c) Imobilizari financiare

Imobilizarile financiare cuprind garantii platite furnizorilor.

Evaluarea imobilizarilor financiare ca activ se face la valoarea determinata prin contractul de dobandire a acestora.

In anul 2023 Norofert SA a constituit un depozit de cash colateral (700,000 RON ,) pentru garantarea unui imprumut ,de la Exim Bank, in valoare de 7 mil lei.

Norofert SA detine in proportie de 99% compania Norofert Fitofarma SRL si in proportie de 100% AGROPROD CEV SRL.

	sold la 31.12.2022	Cresteri	Reduceri	sold 31.12.2023
Actiuni detinute la entitatile afiliate	4,462,026			4,462,036
Imprumuturi acordate entitatilor afiliate	-			
Interese de participare	-			
Imprumuturi acordate entitatilor de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	-			
Titluri detinute ca imobilizari	-			
Alte imobilizari	91,456	1,689,485	998,320	782,610
Total	4,553,482			5,244,646

Nota 2: PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI

In anul 2023 Societatea a constituit urmatoarele provizioane :

Denumirea provizionului	Sold la inceputul exercitiului financiar	Modificari		Sold la sfarsitul exercitiului financiar
		Cresteri	Descresteri	
Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate	130,296		36,413	93,883
Provizioane pentru litigii	13,576		6,650	6,926

Nota 3: REPARTIZAREA PROFITULUI

La sfarsitul anului 2023 societatea a inregistrat o pierdere in valoare de 1,626,212 ron, care se va recupera din profitul exercitiilor viitoare.

Regularizarea rezultatului reportat din anii anteriori s-a efectuat pentru acoperirea pierderilor contabile provenite din corectarea erorilor contabile aferente perioadelor anterioare asa cum AGA a decis in data de 21.aprilie.2023, in valoare de 15.881.398.43 lei.

Prin Hotararea Adunarii Generale Ordinare a actionarilor NOROFERT SA, numarul 1 din data de 21.aprilie.2023, s-a hotarat distribuirea sumei de 1,200,000 lei ca dividende brute, din rezultatul anului 2022, 0.0699 lei/actiune, cu data platii 20.10.2023. Dividendele au fost remise spre distribuire catre actionarii indreptatiti, la data platii, prin intermediul Depozitarului Central si prin contul deschis la BRD Societe Generale.

Nota 4: ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE

Denumirea Indicatorului	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
0	1	2
1. Cifra de afaceri neta	67,711,924	38,920,870
2. Venituri aferente costului productiei in curs de executie	3,854,643	1,644,593
3. Cheltuielile activitatii de baza	59,256,485	39,776,503
4. Cheltuielile activitatilor auxiliare	0	
5. Cheltuielile indirecte de productie	0	
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri	12,310,082	788,960
7. Alte venituri din exploatare	1,252,872	1,399,055
8.Rezultat din exploatare	13,562,954	2,188,015

Nota 5: SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR**CREANTE****sold la 31.12.2022**

Avansuri catre furnizorii de servicii	829,968
Cienti si conturi asimilate	38,097,821
Ajustari de depreciere creante - clienti	(2,906,557)
TVA neexigibila	317,215
TVA de recuperat	374,510
Alte creante fata de bugetul statului	98,427
Impozit pe profit	7,800
Creante fata de societatile din cadrul grupului	1,687,018
Debitori diversi si alte creante	2,269,800
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(913,180)
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-
Subventii pentru investitii	131,151
Total	39,993,973

CREANTE**sold la 31.12.2023**

Avansuri catre furnizorii de servicii	1,201,159
Cienti si conturi asimilate	22,732,599
Ajustari pentru depreciere creante	(2,554,396)
TVA neexigibila	50,014
TVA de recuperat	1,446,104
Alte creante fata de bugetul statului	98,535
Alte creante in legatura cu personalul	1,050,385
Creante fata de societatile din cadrul grupului	1,687,018
Debitori diversi si alte creante	3,436,995
Ajustari pentru deprecierea debitorilor diversi	(880,981)
Creante privind capitalul subscris si nevarsat	-
Alte sume cu caracter de subventii	162,788
Total	28,430,220

DATORII	sold la 1 Ianuarie 2022	sub 1 an	peste 1 an
Imprumuturi din emisiuni de obligatiuni	11,903,950	403,950	11,500,000
Alte finantari pe termen lung	300,276	205,785	94,491
Sume datorate institutiilor de credit	12,132,209	5,312,538	6,819,671
Avansuri de la clienti	1,153,870	1,153,870	-
Furnizori	8,934,066	8,934,066	-
Datorii catre partile afiliate	1,091,983	1,091,983	-
Datorii fata de personal	219,351	219,351	-
Impozite si taxe aferente salariilor	685,738	685,738	-
Impozit pe profit curent	327,757	327,757	-
Creditori diversi	278,951	278,951	-
Total	37,028,151	- 18,613,989	18,414,162

DATORII	sold la 31.12.2023	sub 1 an	peste 1 an
1. Împrumuturi din emisiunea de obligațiuni, prezentându-se separat împrumuturile din emisiunea de obligațiuni convertibile *	11,992,732	492,732	11,500,000
2. Sume datorate instituțiilor de credit **	23,645,343	12,173,389	11,471,954
3. Avansuri încasate în contul comenzilor	950,402	950,402	
4. Datorii comerciale - furnizori	3,052,132	3,052,132	
5. Efecte de comerț de plătit	-		
6. Sume datorate entităților afiliate	477,380	477,380	
7. Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	-		
8. Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	(373,123)	(879,549)	506,426
	39,744,866	16,266,486	23,478,380

*In decursul anului 2021, in baza Hotararii A.G.E.A. nr. 1/03.12.2019 si a Deciziei Consiliului de Administratie nr. 1/15.01.2020, Societatea a emis un numar de 115,000 obligatiuni corporative, negarantate, neconvertibile, denuminate in RON, cu o valoare nominala individuala de 100 RON si o valoare nominala totala de 11,500,000 RON. Scadenta finala a obligatiunilor fiind de 5 ani de la data emisiunii.

Rata Cupon (Rata de Dobanda) reprezinta o rata fixa a dobanzii, de 8.5% pe an, cupoanele fiind platibile semestrial in baza registrului detinatorilor de obligatiuni, acesta reprezinta evidenta detinatorilor de obligatiuni pastrat in format electronic de catre Depozitarul Central in baza contractului incheiat de Societate cu Depozitarul Central.

Alte finantari pe termen lung sunt aferente leasingurilor operationale contractate de companie pentru achizitia de masini utilizate de catre agentii de vanzari si angajatii care ocupa functii de conducere.

** In ceea ce priveste sumele datorate institutiilor de credit, acestea sunt detaliate astfel:

1) Linie de credit contractata de la Exim Bank in valoare totala de 2,900,000 RON. Soldul la 31 decembrie 2023 este de 2,779,344 RON. Aceasta linie de credit este acordata prin programul IMM INVEST, si este garantata cu ipoteca mobiliara asupra creantelor rezultate din contractele comerciale incheiate de Norofert cu partenerii sai, si cu ipoteca legala asupra soldurilor tuturor conturilor deschise de Norofert SA la Exim Bank;

2) Linie de credit contractata de la Exim Bank in valoare totala de 2,100,000 RON, sold la 31 decembrie 2023 in cuantum de 2,066,526 RON. Aceasta linie de credit este acordata prin programul IMM INVEST, si este garantata cu ipoteca mobiliara asupra stocului de marfa, materii prime, ambalaje, produse finite, precum si cu ipoteca legala asupra soldurilor tuturor conturilor deschise de Norofert SA la Exim Bank;

3) Credit pentru investitii contractat de la Exim Bank in valoare totala de 3,680,000 RON, sold la 31 decembrie 2023 in cuantum de 2,606,667 RON. Acest credit a fost contractat in anul 2021 pentru achizitia activelor situate in localitatea Zimnicea, Judetul Teleorman. Garantia constituita in favoarea Exim Bank este alcatuita din ipoteca de rang I asupra activelor achizitionate, ipoteca mobiliara asupra 23 utilaje agricole, precum si ipoteca mobiliara asupra tuturor conturilor deschise de Norofert SA la Exim Bank;

4) Credit pentru investitii contractat de la Exim Bank in valoare totala de 1,300,000 RON, sold la 31 decembrie 2023 in cuantum de 674,735 RON. Acest credit a fost contractat pentru achizitia de echipamente aferente liniei de productie ingrasaminte, si este garantat cu ipoteca mobiliara asupra echipamentelor finantate;

5) Credit pentru investitii contractat de la Exim Bank in valoare totala de 763,200 EURO (utilizat pentru achizitia fabricii din Filipestii de Padure, jud Prahova). Acest credit este garantat cu ipoteca mobiliara de rang 1 asupra imobilului finantat. Soldul la data de 31.12.2023 este de 660,932 EURO;

6) Linie credit revolving pentru capital de lucru, contractata de la Exim Bank in valoare totala de 3,000,000 RON. Aceasta linie este garantata cu ipoteca mobiliara asupra stocului de marfa, materii prime, ambalaje si produse finite, ipoteca mobiliara asupra creantelor provenite din contractele comerciale, precum si cu ipoteca mobiliara asupra conturilor deschise la Exim Bank. Soldul la 31.12.2023 este in valoare 3,000,000 RON;

7) Credit pentru finantarea capitalului de lucru de la Exim Bank in valoare totala de 7,000,000 RON. Suma utilizata la 31.12.2023. este in cuantum de 1,714,835 lei. Acest credit este garantat cu ipoteca mobiliara de prim rang asupra unui depozit de cash colateral, in suma de 700,000 ron, constituit la Exim Bank, precum si cu ipoteca legala asupra soldurilor conturilor deschise la Exim Bank.

8) Credit pentru finantarea capitalului de lucru (factoring) de la Intesa SanPaolo Bank in valoare totala de 9,600,000 RON. Suma utilizata la data de 31.12.2023 este in cuantum de 3,292,999 ron.

Aceasta linie de credit este garantata cu cesiunea asigurarii incheiate de Norofert SA cu COFACE, pentru sumele finantate, in favoarea Intesa SanPaolo Bank.

9) Credit IMM Invest Plus de la CEC Bank pentru capital de lucru. Suma utilizata la data de 31.12.2024 fiind de 4.222.364 lei.

Nota 6: SITUATIE NUMERAR SI ECHIVALENTE DE NUMERAR

Casa si conturi la banci	<u>sold la 1 ianuarie 2023</u>	<u>sold la 31 decembrie 2023</u>
Cecuri de incasat	-	-
Conturi la banci in lei	1,408,246	307,415
Conturi la banci in valuta	2,379	755
Numerar in casa	131,092	71,203
Avansuri de trezorerie	-	-
Depozite pentru mai putin de 3 luni	-	-
Sume in curs de decontare	<u>1,098</u>	<u>7,869</u>
Total	<u>1,542,815</u>	<u>387,242</u>

Conform legislatiei in vigoare la data de 31.12.2023, suma din casierie nu poate depasi 50.000 lei. Societatea Norofert SA are deschise casierii la fiecare punct de lucru (Zimnicea, Filipesti, Bucuresti), cu urmatoarele solduri la data de 31.12.2023:

Casierie Bucuresti – 29.499 lei
 Casierie Filipesti – 2.785 lei
 Casierie Zimniea - 38.919 lei

Nota 7: CHELTUIELI SI VENITURI IN AVANS

2022		<u>Termen de lichiditate</u>	
<i>Cheptuieii in avans</i>	<u>sold la 1 ianuarie 2023</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	110,979	110,979	-
Total	<u>110,979</u>	<u>110,979</u>	<u>-</u>
2023		<u>Termen de lichiditate</u>	
<i>Cheptuieii in avans</i>	<u>sold la 31 decembrie 2023</u>	<u>sub 1 an</u>	<u>peste 1 an</u>
	59,245	59,245	-
Total	<u>59,245</u>	<u>59,245</u>	<u>-</u>

2022		Termen de lichiditate	
Venituri in avans	sold la 01 ianuarie 2023	sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	31,685	29,554	2,131
Venituri inregistrate in avans	2,746,109	2,746,109	-
Total	2,777,794	2,775,663	2,131
2023		Termen de lichiditate	
Venituri in avans	sold la 31 decembrie 2023	sub 1 an	peste 1 an
Subventii pentru investitii	24,803	24,803	
Venituri inregistrate in avans	859,813	859,813	
Total	884,616	884,616	

Nota 8: CAPITALURI

La data de 24/11/2020, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății prin Hotărârea AGEA din 24.11.2020 articol 4 publicată în Monitorul Oficial nr. 230 din data 20.01.2021, Consiliul de Administrație a fost autorizat să majoreze capitalul social al Societății, cu posibilitatea ridicării dreptului de preferință al acționarilor Societății, prin mai multe operațiuni, pentru o perioadă de 3 ani, în limita sumei de 802,394lei, respectiv 2,005,985 acțiuni cu o valoare nominală de 0,4 lei/acțiune, cu scopul printre altele, derulării programelor de stimulare și fidelizare a angajaților și persoanelor cheie.

La data de 11/11/2022, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor Societății prin Hotărârea AGEA nr. 1 din 11/11/2022, a aprobat programul de stock option plan (SOP) pentru perioada 2022 – 2023, prin care conducerea și angajații societății NOROFERT S.A. pot să-și exercite opțiunea de a primi cu titlu gratuit un număr de acțiuni emise de societate, care să reprezinte echivalentul valoric la cursul din data emiterii al sumei de 1,490,000 lei în baza notei fundamentale, conform programului propus de Consiliul de Administrație pentru remunerarea angajaților și administratorilor având în vedere condiția ca aceștia să aibă o continuitate în funcție de minim un an de la data adunării generale extraordinare.

Din cele 19 persoane incluse la început în programul de stimulare și fidelizare menționat mai sus, din analiza tuturor indicatorilor de performanță s-a decis că 16 persoane au fost eligibile iar acestea și-au exercitat opțiunea de a primi acțiuni, rezultând o creanță certă, lichidă și exigibilă de 1,360,000 lei pentru programul de stimulare și fidelizare 2022-2023 (SOP). Prețul de subscriere, media ponderată pe 12 luni anterior acestei decizii, pentru majorare de capital social aferentă programului de stimulare și fidelizare 2022-2023, conform art. 174 din Regulamentul nr. 5/2018 este de 5,82852952lei/acțiune.

Consiliul de Administrație întrunit în data de 14.11.2023, fiind îndeplinite condițiile pentru desfășurarea lucrărilor ședinței și adoptarea deciziilor, a decis în unanimitate majorarea capitalului social, cu ridicarea dreptului de preferință al acționarilor existenți, cu suma 93,334lei (valoare nominală) prin emiterea unui

număr de 233,335 acțiuni noi cu o valoare nominală de 0,4lei per acțiune, astfel încât acțiunile nou emise să fie oferite direct pentru compensarea creanțelor certe, lichide și exigibile ale beneficiarilor programului de stimulare și fidelizare aprobat prin Hotărârea Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor nr. 1 din 11/11/2022. Din analiza cerințelor programului rezultă o creanță totală de 1,360,000lei, conform art. 174 din Regulamentul nr. 5/2018 prețul de subscriere este de 5,82852952lei/acțiune compus din 0,4lei/acțiune reprezentând valoarea nominală iar suma de 1,266,665.94 lei fiind primă de emisiune.

Valoarea capitalului subscris la 31 decembrie 2023 este 6,952,486 lei reprezentând 17,381,215 parti sociale. Toate partile sociale sunt comune, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2023. Toate partile sociale au același drept de vot și au o valoare nominală de 0.4 lei/parte sociala.

	Număr de parti sociale la 1 ianuarie 2023	Valoare parti sociale	Număr de parti sociale la 31 decembrie 2023 *		Procentaj %
Vlad Andrei POPESCU	6,237,388	2,496,155	6,280,175	2,512,070	36.1320
Ileana POPESCU	2,576,960	1,168,855	2,572,459	1,028,984	14.8002
Marius-Marian ALEXE	1,994,420	797,768	2,137,307	854,923	12.2966
Alti investitori / free-float	6,339,112	2,396,374	6,391,274	2,556,510	36.7712
Total	17,147,880	6,859,152	17,381,215	6,952,486	100%

- In data de 31.01.2024 a avut loc eliberarea CIIF din partea ASF, iar instiintarea Depozitarului Central s-a facut in data de 01.02.2024.

Nota 9: INFORMATII PRIVIND SALARIATII, ADMINSTRATORII SI DIRECTORII

Conform Hotararii AGA din 23.06.2021 s-a aprobat ca incepând cu 29.06.2021, pentru un mandat de 4 ani, componenta consiliului de administrație, format din 3 membri, respectiv Popescu Vlad-Andrei, Alexe Marius Marian și Cristescu Alexandru-Victor.

Numărul efectiv de salariați la 31 decembrie 2022 si decembrie 2023 a fost după cum urmează

	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2022	Exercitiul încheiat la 31 decembrie 2023
Personal management	2	2
Personal administrativ	22	19
Personal vanzari	13	13
Personal marketing	1	1
Personal financiar	4	3
Personal logistica	6	6
Total personal	48	44

**NOTA 11: CORECTII ASUPRA CONTURILOR DE BILANT SI CONTULUI DE PROFIT SI
PIERDERE**

Societatea a realizat regularizari asupra conturilor de bilant si contului de profit si pierdere in conformitate cu politicile si metodele contabile implementate. Aceste regularizari sunt rezultatul unor evenimente care impactau perioadele financiare anterioare. Conform art.67, alin.2, din OMFP 1802, corectarea erorilor semnificative aferente exercitiilor financiare precedente se realizeaza pe seama rezultatului reportat.

Variatia inregistrata de catre rezultatul reportat din corectarea erorilor contabile are la baza urmatoarele corectii:

- 1) Corectarea veniturilor inregistrate in anul anterior, prin stornarea facturilor de vanzare deoarece clientii care nu au putut utiliza produsele Norofert in conditii optime, le-au returnat, societatea luand decizia de revanzarea catre alti clienti.
- 2) Regularizarea impozitului pe profit aferenta anilor anteriori, rezultate in urma recalcularii impozitului pe profit pentru anii 2020 si 2021 si depunerii declaratiilor rectificative 101:
 - a. Regularizare impozit pe profit an 2020 – 415.985,00 lei;
 - b. Regularizare impozit pe profit an 2021 – 890.832,00 lei;
- 3) Regularizare ajustari creante aferente exercitiilor anterioare in valoare de 139.000 lei:

	Sold la 01 ian 2023	Corectii inregistrate prin contul de rez reportat	Sold la 01 ian 2023 corectat
A ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL	19,355,933		19,355,933
B. ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL	39,993,973	- 1.021.901	38.972.072
C CHELTUIELI IN AVANS (ct 471)	110,979		110,979
D DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA DE PANA LA UN AN	22,943,269	1.306.817	21.636.452
G DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLATITE INTR-O PERIOADA MAI MARE DE UN AN	20,511,463		20,511,463
H PROVIZIOANE	143,872		143,872
I VENITURI IN AVANS	2,777,794	- 284.915,88	2,777,794
H CAPITAL SI REZERVE	23,064,389		23,064,389
I CAPITAL	6,859,152		6,859,152
II PRIME DE CAPITAL (ct 104)	13,452,497		13,452,497
IV REZERVE	1,380,070		1,380,070
V PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA (ct 117)	7,523,459	- 284.915,88	7,808,375
VI REZULTATUL EXERCITIULUI Repartizarea profitului (ct 129)	9,396,397 -		9,396,397 -

NOTA 12: STOCURI

Denumire	<u>sold la 31.12.2022</u>	<u>sold la 31.12.2023</u>
Materii prime si materiale	2,897,288	3,737,280
Materii prime si materiale aflate la terti	-	-
Produse in curs de executie	505,104	999,966
Produse in curs de executie aflate la terti	-	-
Produse finite	1,822,123	1,557,512
Produse agricole	299,618	119,551
Produse finite aflate la terti	-	-
Marfuri	1,114,808	2,735,759
Marfuri aflate la terti	-	-
Animale si pasari	-	-
Alte stocuri	118,376	225,472
Seminte si materiale de plantat	45,508	-
Avansuri pentru stocuri	1.757.766	3,444,447
Diferente de pret la produse	-	-
Ajustare pentru deprecierea stocurilor	(123,504)	(123,504)
Total	<u>8,437,086</u>	<u>12,696,483</u>

NOTA 13: STRUCTURA CIFREI DE AFACERE

In perioada ianuarie - decembrie 2023, Societatea a realizat o cifra de afaceri de 38,920,870 lei.

Produsele sunt vandute integral pe teritoriul Romaniei catre fermieri mijlocii si mari, inclusiv cooperative agricole.

Structura cifrei de afaceri pe activitati este prezentata mai jos:

Cifra de afaceri	<u>sold la 31 decembrie 2022</u>	<u>sold la 31 decembrie 2023</u>
Venituri din vânzarea produselor finite	24,764,521	15,942,785
Venituri din vânzarea produselor agricole	1,851,892	968,482
Venituri din vânzarea produselor reziduale	1,361	604
Venituri din servicii prestate	615,683	2,093,535
Venituri din vânzarea mărfurilor	40,811,765	20,177,145
Venituri din activități diverse	36,357	27,607
Reduceri comerciale acordate	(369,655)	(289,288)
Total	<u>67,711,924</u>	<u>38,920,870</u>

NOTA 14: ALTE INFORMAȚII

14.1 Informații privind relațiile și tranzacțiile (creante/datorii, vânzări/achiziții de bunuri/servicii) entității cu filiale, entități asociate sau cu alte entități în care se dețin titluri de participare strategice

Sunt considerate parti afiliate acele parti care au prin proprietate, prin drepturi contractuale, prin relatii familiale sau de alt fel, abilitatea de a controla direct sau indirect sau de a influenta in mod semnificativ cealalta parte. Partile afiliate includ, de asemenea, persoanele care sunt principalii actionari, conducerea si membrii consiliului de administratie si membrii familiilor acestora.

In conformitate cu legislatia fiscala, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate/legate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza "conditiilor normale de piata".

In anul 2023 s-au inregistrat urmatoarele tranzactii cu persoanele juridice afiliate:

Solduri cu Norofert Fitofarma	31.12.2022	31.12.2023
Datorii	17,068	0
Creante	0	0
Imprumuturi	0	0
	Pentru perioada ianuarie - dec 2022	Pentru perioada ianuarie - dec 2023
Tranzactii cu Norofert Fitofarma		
Venituri	0	0
Cheltuieli	0	7.622
Solduri cu Norofert USA	31.12.2022	31.12.2023
Datorii	0	
Creante	370,768	374.912
Imprumuturi	980,089	324.855
	Pentru perioada ianuarie - dec 2022	Pentru perioada ianuarie - dec 2023
Tranzactii cu Norofert USA		
Venituri	0	0
Cheltuieli	0	0
Solduri cu AGROPROD CEV	31.12.2022	31.12.2023
Datorii	608,871	477.380
Creante	4,365,194	3.896.003
Imprumuturi	705,514	705.513
	Pentru perioada ianuarie - dec 2022	Pentru perioada ianuarie - dec 2023
Tranzactii cu AGROPROD CEV		
Venituri	2,109,404	2.193.153
Cheltuieli	2,740,781	

Total conform valorilor prezentate mai sus:

Datorii	625,939	477.380
Creante	4,735,962	4.270.915
Imprumuturi	1,685,603	1.030.368
Venituri	2,109,404	2.193.153
Cheltuieli	2,740,781	7.622

14.2 Alte informatii

Cheltuieli de audit

Auditorul situatiilor financiare individuale a fost CONTEXPERT AUDIT & ADVISOR SRL.

Onorariul pentru serviciile de audit asupra situatiilor financiare individuale aferente anului incheiat la 31 decembrie 2023 au fost in cuantum de 9000 EURO+TVA.

Litigii

Societatea este implicata intr-un numar de 4 litigii ce au ca obiect executarea debitorilor pentru sumele neincasate la scadentele contractuale. Toate creantele care fac obiectul acestor litigii au fost ajustate corespunzator. Creanta aferenta litigiului cu Bio Consulting Center Delta SRL a fost vanduta urmand a fi incasata in cursul anului 2024.

Impozitarea

Sistemul de impozitare din România este într-o fază de consolidare și armonizare cu legislația europeană. In acest sens încă există interpretări diferite ale legislației fiscale. În anumite situații, autoritățile fiscale pot trata în mod diferit anumite aspecte, procedând la calcularea unor impozite și taxe suplimentare și a dobânzilor și penalităților de întârziere aferente.

Conform legislatiei fiscale in vigoare, pe parcursul anului 2023, pentru neachitarea la termen de catre contribuabili a obligatiilor fiscale, s-au perceput dobanzi si penalitati de intarziere.

Astfel, nivelul dobanzilor de intarziere a fost de 0,02% pe zi, iar nivelul penalitatilor de intarzierea fost de 0,01% pe zi pentru fiecare zi de intarziere. In cazul stabilirii penalității de nedeclarare care este de 0,08 pe zi, nu se vor mai calcula penalitățile de întârziere.

In plus, Guvernul Romaniei detine un numar de agentii autorizate sa efectueze auditul (controlul) societatilor care opereaza pe teritoriul Romaniei. Aceste controale sunt similare auditorilor fiscale din alte tari, si pot acoperi nu numai aspecte fiscale dar si alte aspecte legale si regulatorii care prezinta interes pentru aceste agentii. În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

Preturi de transfer

In conformitate cu legislatia fiscala relevanta, evaluarea fiscala a unei tranzactii realizate cu partile afiliate are la baza conceptul de pret de piata aferent respectivei tranzactii. In baza acestui concept, preturile de transfer trebuie sa fie ajustate astfel incat sa reflecte preturile de piata care ar fi fost stabilite intre entitati intre care nu exista o relatie de afiliere si care actioneaza independent, pe baza „conditiilor normale de piata”.

Este probabil ca verificari ale preturilor de transfer sa fie realizate in viitor de catre autoritatile fiscale, pentru a determina daca respectivele preturi respecta principiul „conditiilor normale de piata” si ca baza impozabila a contribuabilului roman nu este distorsionata.

Pentru tranzactiile care pot face obiectul controalelor privind preturile de transfer societatea nu a intocmit dosare ale preturilor de transfer.

EVENIMENTE ULTERIOARE

Chiar daca societatea Norofert SA nu are relatii comerciale cu Ucraina, Belarus sau Rusia consideram ca razboiul din Ucraina a avut impact in economiile europene si mondiale prin cresterea inflatiei. Acest impact poate duce la revizuirea unor estimari privind activitatea comerciala si poate afecta volumele de tranzactionare, fluxurile de numerar si profitabilitate societatii.

Cu toate acestea, la data acestor situatii financiare societatea continua sa-si indeplineasca obligatiile pe masura ce ajung la scadenta si, prin urmare, continua sa aplice baza de pregatire a continuitatii activitatii. De asemenea conducerea nu are cunostinta de evenimente sau alti factori care ar putea afecta semnificativ veniturile sau lichiditatile societatii, altele decat cele mentionate.

Aceste situatii financiare au fost semnate si aprobate la data 27.03.2024, de catre:

PRESEDINTE CONSILIU DE ADMINISTRATIE

POPESCU VLAD ANDREI



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 ajustare;
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 caror 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 operațiilor 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 guvernarea 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 guvernarea, 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

