



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti - 3  
Romania  
030922

## **RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

Catre Actionarii Societatii BIOFARM S.A.

### **Opinie**

Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii BIOFARM S.A. (Societatea), care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2017 și situatia rezultatului global, situatia modificarilor capitalurilor proprii și situatia fluxurilor de numerar aferente exercitiului incheiat la aceasta data, și notele la situatiile financiare, inclusiv un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2017, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

### **Baza opiniei**

Am desfășurat auditul in conformitate cu Standardele Internationale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European („Regulamentul”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din acest raport. Suntem independenti fata de Societate și ne-am indeplinit responsabilitatile de etica profesionala conform cerintelor relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra.

### **Aspectele cheie de audit**

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor și in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare. Nu oferim o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

<p><b>Aspect cheie de audit</b></p> <p><b>Recunoasterea veniturilor</b></p> <p>A se vedea Nota 4. Venituri din vanzari</p> <p>Politica de recunoastere a veniturilor este prezentata in nota 2.13.1 „Politici contabile - Recunoasterea veniturilor”.</p> <p>In conformitate cu Standardele Internationale de Audit, exista un risc implicit in recunoasterea veniturilor, datorita presiunii pe care conducerea o poate resimti in legatura cu obtinerea rezultatelor planificate.</p> <p>Societatea realizeaza veniturile prin vanzarea cu ridicata a produselor catre distribuitori, pretul net fiind determinat de conditiile contractuale incheiate cu acestia.</p> <p>Recunoasterea initiala a veniturilor se realizeaza la momentul distributiei si implica o estimare a discount-urilor, rabaturilor acordate. Estimarea tine cont de termenii contractuali si de estimarea vanzarilor si campaniilor realizate. Determinarea exacta poate avea loc cu cateva luni intarziere.</p>	<p><b>Modul de abordare in cadrul auditului:</b></p> <p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"><li>- Am efectuat teste de detaliu selectand tranzactii de vanzari realizate in cursul exercitiului financiar.</li><li>- Intelegerea modului de estimare si inregistrare a discount-urilor si rabaturilor, inclusiv estimarea si recunoasterea in perioada la care se refera.</li><li>- Am obtinut calculul managementului pentru estimarile de discount-uri si rabaturi inregistrate la finele exercitiului si am recalculat pentru o parte tinand cont de conditiile contractuale sau de campaniile aplicabile.</li><li>- Testarea pe baza unui esantion a soldurilor creantelor comerciale la 31 decembrie 2017 prin transmiterea de scrisori de confirmare.</li></ul>
--	---

#### **Alte informatii - Raportul Administratorilor**

Alte informatii cuprind raportul administratorilor. Administratorii sunt responsabili pentru intocmirea si prezentarea raportului administratorilor in conformitate cu cerintele OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19 din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, si pentru acel control intern pe care administratorii il considera necesar pentru a permite intocmirea si prezentarea raportului administratorilor care sa nu contina denaturari semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare individuale.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera raportul administratorilor.

In legatura cu auditul situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2017, responsabilitatea noastra este sa citim raportul administratorilor si, in acest demers, sa apreciem daca exista neconcordante semnificative intre raportul administratorilor si situatiile financiare, daca raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, si daca in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia dobandite in cursul auditului situatiilor financiare, informatiile incluse in raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicita sa raportam cu privire la aceste aspecte. In baza activitatii desfasurate, raportam ca:

- a) in raportul administratorilor nu am identificat informatii care sa nu fie in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu informatiile prezentate in situatiile financiare individuale anexate;
- b) raportul administratorilor include, in toate aspectele semnificative, informatiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-19, din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia dobandite in cursul auditului situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la data de 31 decembrie 2017, nu am identificat informatii incluse in raportul administratorilor care sa fie eronate semnificativ.

#### **Responsabilitatile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare**

Conducerea este responsabila pentru intocmirea și prezentarea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016 și pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, aspectelor referitoare la continuitatea activitatii și pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alta alternativa realista in afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

## **Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare**

Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, nu contin denaturari semnificative cauzate fie de frauda, fie de eroare, precum și in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantare a faptului ca un audit desfașurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate fie de frauda, fie de eroare și sunt considerate semnificative daca se poate preconiza in mod rezonabil ca acestea, individual sau cumulat, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor luate in baza acestor situatii financiare.

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

- Identificam și evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare cauzate fie de frauda, fie de eroare, selectam și realizam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri și obtinem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o baza pentru opinia noastra. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune intelegeri secrete, fals, omisiuni intentionate, declaratii false și evitarea controlului intern.
- Intelegem controlul intern relevant pentru audit in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacitatii controlului intern al Societatii.
- Evaluam gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și rezonabilitatea estimarilor contabile, precum si prezentarile aferente de informatii realizate de catre conducere.
- Formulam o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii și determinam, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea genera indoieli semnificative privind capacitatea Societatii de a-și continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul nostru asupra prezentarilor aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pâna la data acestui raport. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu își mai desfașoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
- Evaluam in ansamblu prezentarea, structura și continutul situatiilor financiare, inclusiv al prezentarilor de informatii, și masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile și evenimentele intr-o maniera care asigura o prezentare fidela.

Comunicam persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificata și programarea in timp a auditului, precum și principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern pe care le identificam pe parcursul auditului.

De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta și ca le-am comunicat toate relatiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne afecteaza independenta și, acolo unde este cazul, masurile de protectie aferente.

Dintre aspectele comunicate persoanelor responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta și care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul nostru, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile interzic prezentarea publica a aspectului, sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile interesului public sa fie depășite de consecintele negative ale acestei comunicari.

#### **Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare**

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 26 aprilie 2017 sa auditam situatiile financiare ale BIOFARM S.A. pentru exercitiile financiare 2017 și 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 18 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate intre 31 Decembrie 2000 si 31 Decembrie 2017.

Confirmam ca:

- Opinia noastra de audit este in concordanta cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administratie al Societatii, pe care l-am emis in aceeași data in care am emis și acest raport. De asemenea, in desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.
- Nu am furnizat pentru Societate servicii non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.



Tel: +40-21-319 9476  
Fax: +40-21-319 9477  
www.bdo.ro

Victory Business Center  
Str. Invingatorilor 24  
Bucuresti - 3  
Romania  
030922

### **Alte aspecte**

Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor Societatii acele aspecte pe care trebuie sa le raportam intr-un raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit prezentul raport al auditorului independent este Vasile Bulata.

In numele BDO Audit SRL

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 018 / 2001

Numele semnatarului: Vasile Bulata

Inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania

Cu nr. 1480 / 2002



Bucuresti, Romania

13 Martie 2018