

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către: Acționarii societății AVICOLA BUCUREȘTI S.A.

Raport cu privire la auditul situațiilor financiare

Opinie

Am auditat Societățile financiare individuale anexate aparținând Societății **AVICOLA BUCUREȘTI S.A** (denumită în continuare „Societatea”), cu sediul în București, Sector 4, Spl. Unirii, Nr. 16, Etaj 3, Camera 310, înregistrată la Registrul Comerțului sub nr. J40 / 12 / 1991, cod de înregistrare fiscală: RO 1551768, care cuprind bilanțul la data de **31 decembrie 2017**, contul de profit și pierdere, situația modificării capitalurilor proprii, situația fluxului de trezorerie, pentru exercițiul încheiat la aceasta dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative.

Situațiile financiare individuale la **31 decembrie 2017** se identifică astfel:

Activ net / Total capitaluri proprii:	57.849.999 lei
Profitul net al exercițiului financiar	106.635 lei

În opinia noastră, situațiile financiare individuale anexate oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Societății la data de **31 decembrie 2017**, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie pentru exercițiul financiar încheiat la această dată, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice Nr. 1802 / 29.12.2014 pentru aprobarea Reglementărilor contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare (în cele ce urmează **OMFP 1802 / 2014**).

Bază pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (**ISA**), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „**Regulamentul**”) 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 din România, inclusiv Regulamentul și 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.

Aspecte cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare ale perioadei curente. 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 cheie.

a) Evaluarea stocurilor la data bilanțului	
Valoarea stocurilor = 21.338.324 lei Ajustările de valoare privind stocurile în cursul anului = 0 lei	
A se vedea Nota 6.I „Principii, Politici și Metode Contabile – Stocuri” și Nota 13 „Situația stocurilor” la situațiile financiare	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Stocurile Societății cuprind în principal (78,5%) active biologice de natura stocurilor – efective de păsări evaluate conform metodei contabile descrise în Nota 6 lit. I la situațiile financiare. Efectivele de puicuțe sunt evaluate la un cost de producție format din cheltuieli directe și indirecte alocate în mod rațional. Puicuțele transferate în halele de adulte (intrând la ouat) sunt evaluate în funcție de perioada de exploatare (110 săptămâni). Valoare reziduală la finalul ciclului de ouat este stabilită la 5-7 lei / cap. Prețul mediu de păsări în 2017 este de 34,11 lei/cap (2016: 34,45 lei/cap). Cifra de afaceri în 2017 a Societății este de 40.899.313 lei (2016: 36.545.799 lei), realizată în procent de 92,34% din vânzare ouă de consum și puicuțe (Nota 10e) la situațiile financiare). Având în vedere raționamente utilizate în evaluare stocurilor la 31.12.2017 și faptul că sumele implicat sunt semnificative, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: ▪ Discuții cu persoanele din conducere pentru înțelegerea metodei de evaluare a stocurilor și de determinare a valorii reziduale; ▪ Evaluarea gradului de adecvare a informațiilor prezentate de Societate în legătură cu metoda de evaluare.

b) Recuperabilitatea creanțelor	
Valoarea netă a creanțelor = 6.633.052 lei, din care creanțe comerciale: 2.202.280 lei. Ajustări pentru deprecierea creanțelor = 1.232.621 lei Ajustări pentru deprecierea creanțelor comerciale = 306.541 lei, din care constituite în an: 6.325 lei.	
A se vedea Nota 6.I „Principii, Politici și Metode Contabile – Stocuri” și Nota 5A „Situația creanțelor” la situațiile financiare	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Societatea este expusă riscului de nerecuperare a creanțelor comerciale. Metoda de determinare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor are în vedere numai creanțele pentru clienții în litigiu, insolvență, faliment sau alte situații similare. Creanțele comerciale de la clienții cu o vechime mai mare de 1 an sunt de 207.611 lei, reprezentând 9% din creanțe de la clienții la 31.12.2017. Având în vedere raționamentele utilizate în determinarea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor precum și faptul că sumele implicate sunt semnificative, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: ▪ Discuții cu persoanele din conducere pentru înțelegerea metodei contabile de determinare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor; ▪ Evaluarea pe bază de eșantion a acurateții care a stat la baza determinării ajustărilor pentru deprecierea creanțelor, recalcularea ajustărilor pentru deprecierea creanțelor în baza situației creanțelor pe vechime; ▪ Coroborarea informațiilor furnizate de Societate privind clienții aflați în litigiu cu alte evidențe de audit (ex. Scrisoare de la Consilierul juridic al Societății); ▪ Evaluarea gradului de adecvare a informațiilor prezentate de Societate în legătură cu metoda contabilă de determinare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor.

Handwritten signature

c) Reevaluarea imobilizărilor corporale	
Valoarea terenurilor și a construcțiilor = 12.435.153 lei Rezerva din reevaluare = 13.523.971 lei, din care 2017: 3.399.540 lei; Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor corporale = 269.058 lei.	
A se vedea: - Nota 6.E „Principii, Politici și Metode Contabile – Imobilizările corporale” la situațiile financiare - Nota 11A (ii) „Evoluția imobilizărilor corporale în exercițiul financiar 2017” la situațiile financiare - Nota 1A (vi) „Tehnici de evaluare” la situațiile financiare - Nota 16 a) „Evoluția rezervelor din reevaluare” la situațiile financiare	
Aspect cheie de audit	Modul de abordare în cadrul misiunii de audit
Societatea deține terenuri și construcții în 3 locații din țară. Terenurile și construcțiile sunt evaluate la valoarea justă. Societatea a numit un evaluator extern independent pentru determinarea valorii juste a terenurilor și construcțiilor la 31 decembrie 2017. Având în vedere că astfel de evaluări implică raționamente semnificative pentru determinarea ipotezelor adecvate care stau la baza evaluării, incluzând, printre altele, ipoteze privind piața, determinarea costului de înlocuire și gradul de uzură, am determinat acest aspect ca fiind un aspect cheie de audit.	Procedurile noastre de audit au inclus printre altele: - Discuții cu persoanele din conducere cu privire la rapoartele de evaluare la data de 31 decembrie 2017; - Evaluarea competențelor și obiectivității evaluatorului numit de conducerea Societății pentru efectuarea evaluărilor; - Analiza rapoartelor de evaluare pregătite de evaluatorul extern, prin implicarea specialiștilor noștri în evaluare. Am evaluat gradul de adecvare al ipotezelor și metodelor de evaluare, efectuând comparații cu informațiile existente în piață; - Evaluarea gradului de adecvare a informațiilor prezentate de către Societate cu privire la reevaluările efectuate.

Alte informații – Raportul administratorilor

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 legătura cu auditul situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2017**, 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 baza exclusiv a activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului situațiilor financiare, în opinia noastră:

- 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;
- Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 1802 / 29.12.2014 Anexa, Capitolul 7, punctele 489 - 492 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale individuale și situațiile financiare anuale consolidate, cu modificările și completările ulterioare.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate și la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017, 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

Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu OMFP nr. 1802 / 2014 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.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, pentru prezentarea, dacă este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activității și pentru utilizarea contabilității 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 afară acestora.

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

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 auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului ca un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare 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.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzate 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 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 probe 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 situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele care stau la baza acestora într-o manieră care să rezulte într-o prezentare fidelă.



Comunicarea persoanelor responsabile cu guvernanța, 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.

De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor însărcinate cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut o mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare

Am fost numiți de Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor la data de 27.04.2017 să audităm situațiile financiare ale **AVICOLA BUCUREȘTI SA** pentru exercițiul financiar încheiat la **31 decembrie 2017**. Durata totală neîntreruptă a angajamentului nostru este de doi ani, acoperind exercițiile financiare încheiate la 31 decembrie 2017 și la 31 decembrie 2018.

Confirmăm că:

- Opinia noastră de audit este în concordanță cu raportul suplimentar prezentat Consiliului de Administrație al Societății, pe care l-am emis în aceeași dată în care am emis și acest raport. De asemenea, în desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată.
- Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulament.

Pentru și în numele 3B Expert Audit S.R.L.:

Badiu Octav



înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 2139 / 2007



Pentru și în numele :

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 73 / 2001



București, România
15 Februarie 2018

RAPORTUL SUPLIMENTAR

Către: **Consiliul de Administrație**
al entității auditate **AVICOLA BUCUREȘTI S.A.**

În conformitate cu art. 31 din Legea nr. 162 / 2017 coroborat cu art.11 din Regulamentul (UE) nr. 537 / 2014 (în cele ce urmează „Regulamentul”) emitem prezentul raport suplimentar, în aceeași dată în care am emis și raportul de audit.

Furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența și, unde este cazul, măsurile de siguranță aferente. În desfășurarea auditului nostru, ne-am păstrat independența față de entitatea auditată. Nu am furnizat pentru entitatea auditată servicii non audit interzise, menționate la art. 5 alin.(1) din Regulamentul (UE) nr. 537 / 2014. 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 Regulamentul și Legea, și ne-am îndeplinit responsabilitățile etice conform acestor cerințe și conform Codului IESBA.

Partenerul-cheie de audit implicat în misiunea de audit a fost Badiu Octav.

Remarcăm o bună colaborare și comunicare cu Consiliul de Administrație privind activitatea desfășurată în exercițiul financiar auditat, riscurile constatate în desfășurarea activității, evenimentele ulterioare identificate care pot afecta principiul continuității, eventualele litigii în curs. Întâlnirile au avut loc și în perioada planificării auditului (octombrie 2017), desfășurării auditului interimar (noiembrie / decembrie 2017), în perioada inventarierii (13 – 14 noiembrie 2017), precum și în perioadă întocmirii situațiilor financiare de către entitatea auditată.

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European și Legea nr. 162 / 2017. Misiunea de audit s-a desfășurat conform planului de audit stabilit de comun acord cu Consiliul de Administrație. Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Am desfășurat misiunea fără a apela la alți auditori externi firmei noastre de audit.



Au fost verificate pozițiile bilanțiere semnificative, inclusiv categoriile a căror verificare s-a bazat pe testarea sistemică și de conformitate, inclusiv o explicație a eventualelor variații substanțiale ale ponderării testării de fond și de conformitate comparativ cu exercițiul precedent.

Pragul de semnificație funcțional aplicat la efectuarea auditului statutar pentru situații financiare ca întreg este de 879.945 lei și a fost determinat conform prevederilor Standardului Internațional de Audit 320.

Prin prezenta atragem atenția asupra aspectelor semnificative constatate cu ocazia desfășurării misiunii de audit, aspecte menționate în materialul anexat, aspecte care au fost revizuite (sau urmează a fi revizuite) de conducerea entității auditate.

Nu am constatat probleme legate de nerespectarea reală sau presupusă a prevederilor legale în vigoare, a actelor administrative și nu au fost identificate, în cursul auditului, probleme importante pentru a fi considerate relevante pentru a permite Consiliului de Administrație să își îndeplinească sarcinile conform art. 65 din Legea nr. 162 / 2017.

Am analizat metodele de evaluare aplicate diferitelor elemente din situațiile financiare, inclusiv orice impact al schimbării unor astfel de metode și ele sunt conforme cu metodele menționate în notele explicative la situațiile financiare. Nimic nu ne-a atras atenția cu privire la abaterea de la aplicarea consecventă a metodelor de evaluare invocate în notele explicative la situațiile financiare și ele sunt conforme cu reglementările contabile aplicabile entității auditate.

Entitatea auditată intră în perimetrul de consolidare al entității SIF Muntenia (societate mamă al grupului de firme cu rezidență numai în România), care întocmește situații financiare consolidate care nu sunt auditate de firma 3B Expert Audit SRL.

Confirmăm că ați furnizat explicațiile și documentele solicitate și că prin Scrisoarea de reprezentare adresată nouă ați confirmat că ne-ați pus la dispoziție toate documentele pe care le-ați considerat relevante pentru desfășurarea misiunii de audit și pentru susținerea datelor din situațiile financiare întocmite.



Raportăm:

- (i) nu ne-am confruntat cu dificultăți importante, în cursul auditului;
- (ii) aspectele importante, care au reieșit din auditul statutar și care au fost discutate sau care au făcut obiectul corespondenței cu conducerea au fost comunicate în timpul desfășurării misiunii de audit și cele mai importante sunt specificate în tabelul cu aspectele semnificative.

Pentru și în numele 3B Expert Audit S.R.L.:

Badiu Octav



înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 2139 / 2007



Pentru și în numele :



3B EXPERT AUDIT 
Auditors | Accountants | Consultants

înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România cu numărul 73 / 2001



București, România
15 Februarie 2018

Am primit,

Consiliul de Administrație
al entității auditate **AVICOLA BUCUREȘTI S.A.**