

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT  
CATRE ACTIONARIII SOCIETATII COMERCIALE VES SA**

**Raport asupra situatiilor financiare**

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii VES SA ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la data de 31 decembrie 2013, situatia veniturilor, cheltuielilor si a rezultatului global, situatia fluxurilor de numerar, situatia miscarilor in capitalurile proprii si situatia fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative precum si alte note explicative. Situatiile financiare mentionate se refera la:

Total active imobilizate	18.607 mii lei
Total active circulante	29.181 mii lei
Total capitaluri proprii	18.337 mii lei
Pierdere neta a exercitiului financiar	(1.099) mii lei

**Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare**

- 2 Conducerea Societatii are responsabilitatea intocmirii si prezentarii fidele a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile descrise in notele la situatiile financiare, si pentru controalele interne pe care conducerea le considera necesare pentru a intocmi situatii financiare fara denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii.

**Responsabilitatea auditorului**

- 3 Responsabilitatea noastra este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor situatii financiare. Noi am efectuat auditul conform standardelor de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania. Aceste standarde cer ca noi sa respectam cerintele etice, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca situatiile financiare nu cuprind denaturari semnificative.

- 4 Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in situatiile financiare. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, datorate fraudei sau erorii. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern relevant pentru intocmirea si prezentarea fidela a situatiilor financiare ale Societatii pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile elaborate de catre conducere, precum si evaluarea prezentarii situatiilor financiare luate in ansamblul lor.
- 5 Consideram ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

#### **Bazele opiniei cu rezerve**

- 6 *Limitarea sferei activitatii auditorului – Costurile de productie*

Incepand cu 1 iulie 2011 Societatea a utilizat un nou sistem informatic integrat - SAP. Pe parcursul anului 2012 si 2013 au fost identificate deficiente in functionarea sistemului informatic in ceea ce priveste calculul costului de productie efectiv pentru productia neterminata si produsele finite. In cursul anului 2013, conducerea Societatii a continuat demersurile de parametrizare a functiei de calcul a costurilor de productie efectuate de catre SAP. Ca urmare, incepand cu luna septembrie 2013 calcul de costuri de productie s-a efectuat integral in SAP. In cursul anului 2014, Societatea a contractat un consultant extern pentru estimarea costurilor de productie ale Societatii si a soldului produselor finite si ale semifabricatelor la data de 31 decembrie 2013.

Astfel, Societatea nu a avut posibilitatea sa ne furnizeze suficiente informatii astfel incat noi sa fim in masura sa ne exprimam o opinie asupra calculului costurilor efective de productie pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 31 decembrie 2013. Ca urmare noi nu am obtinut informatii suficiente si astfel nu ne putem exprima opinia asupra soldului productiei neterminate si a produselor finite din cadrul situatiei pozitiei financiare la 31 decembrie 2013 in valoare de 16.189 mii lei (31 decembrie 2012: 13.252 mii lei) si ca urmare nu ne putem exprima o opinie asupra variatiei stocurilor de productie neterminata si de produse finite din cadrul situatiei veniturilor si a cheltuielilor pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si la 31 decembrie 2013.

7 *Limitarea sferei activitatii auditorului – Soldul creantelor comerciale la 31 decembrie 2012*

Ca urmare a derularii procedurii de confirmare din partea clientilor Societatii a creantelor comerciale pe care Societatea le avea inregistrate la data de 31 decembrie 2012, pentru un numar de clienti noi nu am obtinut scrisori de confirmare a acestor creante sau noi nu am obtinut explicatii suficiente din partea conducerii Societatii cu privire la diferentele constatate intre valorile creantelor confirmate de catre acesti clienti si valorile creantelor aferente acestor clienti inregistrate in contabilitatea Societatii. De asemenea, nu am avut posibilitatea de a confirma sau verifica prin mijloace alternative conturile de creante cu o valoare de 8.192 mii lei incluse in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2012. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am fost in masura sa stabilim daca este posibil sa fi fost necesare ajustari cu privire la creantele inregistrate la 31 decembrie 2012, precum si cu privire la elementele care constituie situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2012.

8 *Limitarea sferei activitatii auditorului – Soldul creantelor comerciale la 31 decembrie 2013*

Ca urmare a derularii procedurii de confirmare din partea clientilor Societatii a creantelor comerciale pe care Societatea le avea inregistrate la data de 31 decembrie 2013, pentru un numar de clienti noi nu am obtinut explicatii suficiente din partea conducerii Societatii cu privire la diferentele constatate intre valorile creantelor confirmate de catre acesti clienti si valorile creantelor aferente acestor clienti inregistrate in contabilitatea Societatii. De asemenea, nu am avut posibilitatea de a confirma sau verifica prin mijloace alternative conturile de creante cu o valoare de 7.799 mii lei incluse in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am fost in masura sa stabilim daca este posibil sa fi fost necesare ajustari cu privire la creantele inregistrate la 31 decembrie 2013, precum si cu privire la elementele care constituie situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

9 *Limitarea sferei activitatii auditorului – Soldul datoriilor catre furnizori la 31 decembrie 2013*

Ca urmare a derularii procedurii de confirmare din partea clientilor Societatii a datoriilor catre furnizorii Societatii pe care Societatea le avea inregistrate la data de 31 decembrie 2013, pentru un numar de furnizori noi nu am obtinut explicatii suficiente din partea conducerii Societatii cu privire la diferentele constatate intre valorile creantelor confirmate de catre acesti clienti si valorile creantelor aferente acestor clienti inregistrate in contabilitatea Societatii. Ca urmare, nu am avut posibilitatea de a confirma sau verifica prin mijloace alternative conturile de furnizori cu o valoare de 4.291 mii lei incluse in situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am fost in masura sa stabilim daca este posibil sa fi fost necesare ajustari cu privire la soldul furnizorilor inregistrat la 31 decembrie 2013, precum si cu privire la elementele care constituie situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

10 *Limitarea sferei activitatii auditorului - Imobilizari corporale*

Evidenta mijloacelor fixe ale Societatii era organizata pana in anul 2013 cu ajutorul unui program informatic independent de programul informatic de gestiune financiar-contabila a Societatii. In cursul anului 2013, suportul tehnic pentru programul informatic de evidenta a mijloacelor fixe a fost sistat. Ca urmare, Societatea si-a transferat evidenta mijloacelor sale fixe intr-un alt program informatic independent de programul informatic de gestiune financiar-contabila a Societatii. In consecinta, registrul de mijloace fixe al Societatii la data de 31 decembrie 2013 nu se reconciliaza cu valoarea imobilizarilor corporale fixe din situatia pozitiei financiare la acea data si diferentele nu au fost explicate de catre Societate.

Ca urmare, noi nu am fost in masura sa ne exprimam o opinie asupra valorii imobilizarilor corporale ale Societatii la 31 decembrie 2013 din cadrul situatiei pozitiei financiare. Drept rezultat al acestor aspecte, nu am fost in masura sa stabilim daca este posibil sa fi fost necesare ajustari cu privire la soldul imobilizarilor corporale inregistrat la 31 decembrie 2013, precum si cu privire la elementele care constituie situatia veniturilor si cheltuielilor, situatia modificarilor capitalurilor proprii si situatia fluxurilor de trezorerie si a notei 6 Imobilizari corporale pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

11 *Limitarea sferei activitatii auditorului - Imprumuturi cu parti afiliate*

Societatea nu ne-a furnizat suficiente informatii referitoare la tranzactiile cu partile afiliate constand in imprumuturi primite si acordate in cursul anului financiar incheiat la 31 decembrie 2013 care au presupus transfer efectiv de numerar de la si catre partile afiliate. Ca urmare, noi nu am fost in masura sa determinam care este impactul acestor transferuri de numerar in cadrul activitatilor de exploatare si a activitatilor de finantare din cadrul situatiei fluxurilor de trezorerie a Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 si ca urmare nu ne exprimam o opinie asupra situatiei fluxurilor de trezorerie a Societatii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

12 *Limitarea sferei activitatii auditorului - Impozit pe profit curent*

Societatea nu ne-a furnizat o calculatie a impozitului pe profit curent pentru anul fiscal incheiat la 31 decembrie 2013 care sa respecte prevederile Codului Fiscal. Astfel, la calculatia impozitului pe profit curent, Societatea nu a luat in considerare si alte elemente in afara veniturilor si cheltuielilor contabile ale Societatii, cum ar fi, cheltuieli nedeductibile si venituri neimpozabile. Ca urmare, noi nu am fost in masura sa ne asiguram, si ca urmare nu ne exprimam o opinie, asupra soldului impozitului pe profit curent la 31 decembrie 2013 din cadrul situatiei pozitiei financiare la acea data precum si asupra impactului impozitului pe profit curent pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 din cadrul situatiei veniturilor si cheltuielilor Societatii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 si asupra notei 16 Impozit pe profit din cadrul situatiilor financiare ale Societatii pentru anul financiar incheiat la 31 decembrie 2013.

**Opinia cu rezerve**

- 13 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragrafele 6, 7, 8, 9, 10, 11 si 12, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela, in toate aspectele semnificative, a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2013, precum si a performantei financiare si a fluxurilor de numerar ale acesteia pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice al Romaniei nr. 1286/2012 cu modificarile si clarificarile ulterioare si cu politicile contabile prezentate in Nota 2 a acestor situatii financiare.

**Evidentierea unor aspecte**

- 14 Atragem atentia asupra *Notei 2.1.1 Continuitatea activitatii* din aceste situatii financiare, care indica faptul ca Societatea a inregistrat pierderi cumulate de 14.639 mii lei pana in exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013. Aceste aspecte, impreuna cu celelalte aspecte descrise in Nota 2.1.1, indica o incertitudine referitoare la capacitatea Societatii de a-si continua activitatea in conditii normale. Opinia noastra nu contine rezerve cu privire la acest aspect.

**Alte aspecte**

- 15 Acest raport 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.

---

## **Raport asupra altor cerinte legale**

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012, articolul nr.16 punctul c) din capitolul II cu modificarile ulterioare, noi am citit Raportul administratorilor. atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare la 31 decembrie 2013, alaturate.

Cristina Maria CIOATA,  
Inregistrat la Camera Auditorilor din Romania cu  
Nr 3111/ 11 iunie 2009

In numele,  
JP Auditors&Advisors SRL  
Societate de audit inregistrata la  
Camera Auditorilor Financiari din Romania cu nr. 944/04 decembrie 2009

Cluj Napoca, 28 aprilie 2014.