

**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT**  
**privind situațiile financiare individuale întocmite la 31.12.2017 de**  
**către S.C. VES S.A. Sighișoara**

**I. DESTINATARIII RAPORTULUI DE AUDIT**

- Acționarii SC VES S.A(AGA);
- Conducerea SC VES SA(Consiliul Director);
- Instutuții ale administrației publice;
- Alți utilizatori către care S.C. VES SA are responsabilități de raportare a informațiilor din situațiile financiare sau a situațiilor financiare în sine(inclusiv privind publicarea pe o piață reglementată).

**II.OPINIA CU REZERVE**

*În opinia noastră, cu excepția rezervelor formulate și descrise mai jos, în conținutul prezentului raport, situațiile financiare individuale ale VES S.A. Sighișoara pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017, care au făcut obiectul auditului, prezintă o imagine fidelă, sub toate aspectele semnificative, a poziției financiare, a performanțelor, respectiv a fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu cerințele cadrului general de raportare financiar-contabilă ( IFRS/IAS), aplicabile.*

Această opinie, cu rezerve, este aferentă situațiilor financiare anuale individuale, întocmite de conducerea VES S.A. Sighișoara, anexate, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2017, compuse din

- situația poziției financiare
- situația rezultatului global
- situația modificării capitalurilor proprii
- situația fluxurilor de trezorerie
- notele aferente situațiilor financiare (conținând explicații, inclusiv un sumar al metodelor și a politicilor contabile aplicabile.

Situațiile financiare individuale auditate au fost asumate ca fiind întocmite de către conducerea Societății nefiind încă aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor (AGA), SC VES SA, Sighișoara.

Principalele valori care definesc situațiile financiare individuale la 31.12.2017, în valori exprimate în lei, sunt următoarele:

<b>Indicator</b>	<b>Valoare</b>
------------------	----------------

Total active	63.256.436
Capitaluri proprii	8.565.768
Cifra de afaceri	39.453.595
Rezultatul exercițiului	-174.427

### III. BAZĂ PENTRU OPINIA CU REZERVE

Rezervele care stau la baza formulării opiniei noastre pot fi definite și grupate astfel:

#### ***Rezerve privind stocurile***

a. Contractarea serviciilor de auditare a situațiilor financiare a avut loc ulterior derulării unor operațiuni specifice pregătirii întocmirii situațiilor financiare anuale, aferente exercițiului financiar 2017. Inventarierea elementelor de activ și de pasiv, la momentul demarării misiunii noastre era deja finalizată. Neparticiparea la inventariere constituie o autolimitare semnificativă, date fiind valorile care definesc în principal stocurile specifice, utilizate sub diverse forme sau rezultate din activitatea proprie de producție, constatate ca fiind recunoscute în situațiile financiare.

b. Din discuțiile avute cu auditorul care a auditat situațiile financiare aferente exercițiului precedent și studiind raportul de audit pentru exercițiul financiar 2016, am constatat, că soldurile inițiale nu au putut fi confirmate ca valoare, în lipsa unor probe de audit adecvate și suficiente. În aceste condiții, incertitudinile cu privire la soldurile inițiale din exercițiul precedent sunt propagate în soldurile finale ale aceluiași exercițiu care constituie solduri inițiale aferente exercițiului financiar 2017. Această stare de fapt, coroborată cu neparticiparea noastră la inventarierea stocurilor, în pofida tuturor procedurilor alternative, folosite pentru testarea soldurilor inițiale, ne-au condus la concluzia că ne situăm în ipostaza în care nu putem culege probe de audit adecvate și suficiente privind stocurile, la finele exercițiului financiar 2017.

c. Utilizarea aplicației informatice integrate SAP permite efectuarea unor determinări multicriteriale complexe, parametrizarea judicioasă a opțiunilor pe care acest produs software le oferă, impunându-se în permanență. În privința stocurilor de produse (sub toate componentele) societatea folosește pentru evaluarea acestora costul de producție efectiv, iar pentru contabilizare costul standard. Am constatat că repartizarea diferențelor de preț, prin intermediul aplicației SAP, aferente costului standard al producției obținute, la nivel contabil, sunt uneori defectuos calculate, impunându-se ajustări cu caracter contabil, pentru corectarea valorilor care sunt aferente intrărilor, ieșirilor și stocurilor finale. Această stare de fapt este de natură să îngreuneze verificabilitatea valorilor care sunt aferente stocurilor de produse la nivel contabil.

#### ***Rezerve privind imobilizările***

d. Politica societății este de a afecta periodic reevaluarea imobilizărilor corporale. Cu toate acestea, ultima reevaluare a imobilizărilor datează din exercițiul 2012. Este posibil ca unele componente ale activelor imobilizate corporale să aibă o valoare justă, la data situațiilor financiare curente, semnificativ diferită de cea rezultată cu prilejul ultimei reevaluări. Timpul afectat misiunii noastre nu ne-a permis să cuantificăm posibilele diferențe valorice semnificative aferente valorii imobilizărilor corporale.

#### ***Rezerve privind tranzacțiile între societățile afiliate***

e. Existența unor tranzacții comerciale și financiare cu societățile afiliate, dată fiind complexitatea operațiunilor dar și quantumul acestora, coroborate cu scopurile și întinderea misiunii noastre de audit, în lipsa unei documentații aferente prețurilor de transfer, la momentul derulării misiunii nu ne-au permis aprecieri cu privire la caracterul just al prețurilor și tarifelor practicate.

#### ***Rezerve privind sistemul contabil și sistemul de control intern***

f. Manualul de politici și proceduri contabile există dar nu acoperă întreaga diversitate a aspectelor pe care contabilitatea, prin aria sa de acoperire ar trebui să le cuprindă, nefiind definite întotdeauna aspecte esențiale precum: evaluarea și recunoașterea activelor și a datoriilor respectiv a cheltuielilor și a veniturilor, în circumstanțe diverse.

g. Sistemul de control intern al societății este unul insuficient procedurat, sub toate aspectele care definesc formele de control intern. De asemenea, societatea nu are definită sau organizată, ca o componentă a sistemului de control intern, funcția sau compartimentul de audit intern. În acest context, obiectivul fundamental, care ar reveni controlului intern, *asigurarea securității activelor*, este posibil a nu fi atins. Cu toate acestea am constatat forme de control, în special preventiv, care funcționează.

Neprocedurarea unor forme de control intern, care să acopere toate valențele controlului intern, financiar, gestionar și tehnic este de natură să afecteze poziția financiară și performanțele societății, neconducând la descoperirea unor erori sau fraude posibile.

### **IV. CONTINUITATEA ACTIVITĂȚII**

Descrierea făcută de către conducerea entității, prin notele la situațiile financiare, în propria evaluare privind continuitatea activității, este adecvată, atât ca perioadă cât și ca rezonabilitate a elementelor care stau la baza prezumării acesteia ca fiind îndeplinită.

Evoluția principalilor indicatori economico financiari, mediul și circumstanțele de ansamblu ale desfășurării activității, demonstrează că prezumția continuității activității este fundamentată.

Evaluarea făcută de către noi confirmă că prezumția continuității activității, așa cum este realizată de către conducere, este adecvată.

### **V. ASPECTE CHEIE DE AUDIT**

Pe parcursul misiunii noastre ne-am îndreptat atenția asupra elementelor care sunt semnificative. Aspectele considerate cheie de către noi, aferente auditului situațiilor financiare, care se regăsesc descrise în situațiile financiare sunt următoarele:

<b>ASPECT CHEIE</b>	<b>CUM S-A ABORDAT ASPECTUL CHEIE PE PARCURSUL AUDITULUI</b>
<p><b><i>Evaluarea costului producției realizate pe parcursul exercițiului.</i></b></p> <p>Ne-am concentrat pe acest aspect, ca urmare a ponderii semnificative pe care stocurile de produse (semifabricate, produse finite, rebuturi) , o au în total stocuri, dar și în total active. Utilizarea aplicației SAP, neparametrizată sub toate aspectele corespunzător pentru realizarea unei evidențe a producției la cost standard, în timp, a fost de natură să genereze unele erori, în special privind determinarea costului producției scoase din gestiune:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>- aferent semifabricatelor trecute în fazele superioare de finisaj/fabricație;</li> <li>- aferent produselor finite scoase din gestiune, ca urmare a vânzării.</li> </ul> <p>Existența unor ajustări cu caracter contabil anterioare exercițiului curent a impus unele ajustări, asumate de către conducere, privind diferențele de preț aferente producției.</p>	<p>Am evaluat și testat modul în care a fost determinat costul producției realizate aflat la stadiu de semifabricat și produs finit, pe baza informațiilor cantitative și valorice rezultate din documentele care sunt aferente producției realizate și scoase din gestiune.</p> <p>Din compararea sumelor înregistrate în contabilitate cu cele din evidența operativă a stocurilor, aferente perioadei curente, conducerea a procedat la efectuarea unor ajustări, nefiind necesară notificarea în scris din partea noastră.</p>
<p><b>Evaluarea deprecierei stocurilor</b></p> <p>Am abordat acest aspect întrucât am constatat că există stocuri depreciate, aspect care este semnificativ valoric în raport cu pragul de semnificație determinat</p>	<p>Am realizat o evaluare a stocurilor depreciate și am solicitat conducerii ajustarea valorii stocurilor depreciate, având ca bază de pornire ajustările constituite, existente la finele exercițiului precedent.</p>
<p><b>Evaluarea riscului de</b></p>	<p>Am evaluat probabilitatea de</p>

<p><b>neîncasarea a creanțelor de la clienți</b></p> <p>Am abordat acest aspect ca urmare a ponderii semnificative a creanțelor față de clienții incerti, în total creanțe dar și în structura activelor circulante. De asemenea am considerat important acest aspect în raport cu situația de facto a societății de a face recurs la împrumutul bancar, pentru finanțarea propriei activități de exploatare, în condițiile în care importante resurse sunt indisponibile, drept creanțe față de clienți, cu o probabilitate redusă de încasare.</p>	<p>încasare a acestor creanțe, în contextul în care o parte însemnată a clienților fie sunt inactivi, fie sunt activi dar au codul de TVA anulat și/sau cifra de afaceri raportată derizorie sau zero.</p> <p>Am propus ajustarea valorii creanțelor față de clienți, pe seama ajustărilor de valoare, corespunzător riscului de neîncasare.</p> <p>Totodată am propus societății anularea unor provizioane pentru riscuri și cheltuieli aferente unor creanțe neîncasate, întrucât nu am reținut alte elemente de riscuri, în afara riscului de neîncasare.</p>
--	--

## **VI. Responsabilitatea pentru întocmirea situațiilor financiare**

Conducerea este responsabilă pentru:

- întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu reglementările incidente:

Situațiile financiare individuale ale Societății au fost întocmite avându-se în vedere reglementările legale aplicabile în România :

- Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările și completările ulterioare (L 82/1991)
  - OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (*IFRS / IAS*), aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată (OMFP 2844/2016)
  - Alte reglementări legale și / sau standarde profesionale aplicabile.
- implementarea aceluși 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.
  - 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);

Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al societății.

## **VII. Responsabilitatea auditorului**

Responsabilitatea noastră este de a exprima o opinie cu privire la situațiile financiare pe baza auditului nostru.

Obiectivul nostru fundamental constă 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 că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile 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 cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, 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 cauzată de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzată 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 evaluării realizate de către conducere privind prezumpția 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 îndoieli 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 Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității;

Auditul a fost realizat în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA). Aceste standarde prevăd conformitatea cu cerințele etice și planificarea și desfășurarea auditului în vederea obținerii asigurării rezonabile cu privire la măsura în care situațiile financiare sunt lipsite de denaturări semnificative.

Noi am desfășurat misiunea de auditare a situațiilor financiare în condiții de independență și obiectivitate.

## **VIII. ALTE RESPONSABILITATI DE RAPORTARE-RAPORTUL CONSILIULUI DIRECTOR**

Cu toate că raportul Raportul Consiliului Director nu face parte din situațiile financiare individuale, în pofida prezentării alături de acestea, opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă și acest raport.

Noi avem responsabilitatea, însă, de a analiza conținutul Raportul Consiliului Director și de a aprecia dacă există sau nu neconcordanțe cu caracter semnificativ între acest document și ansamblul situațiilor financiare întocmite.

Nu am constatat neconcordanțe între Raportul Consiliului Director și situațiile financiare Individuale, ambele întocmite la 31 12 2017, neidentificând nici un aspect care să pună la îndoială această stare de fapt.

În baza cunoștințelor noastre și a informațiilor dobândite pe parcursul misiunii de audit cu privire la activitatea Societății, inclusiv a mediului economic în care aceasta își desfășoară activitatea, nu am identificat informații denaturate semnificativ în afara celor prezentate în prezentul Raport de audit.

Cluj- Napoca,

21 03 2018

Irimie Emil POPA

Auditor financiar

Nr. Autorizație CAFR-4089

Pentru S. C. CONTAUDIT SRL



14	a) Ajustari de valoare privind imobilizarile necorporale, corporale, investitiile imobiliare si activele biologice evaluate la cost (rd. 28 - 29)	27	347.769	340.563	339.414	339.414	1.367.160
	a.1) Cheltuieli (ct. 6811 + 6813 + 6816 + 6817)	28	347.769	340.563	339.414	339.414	1.367.160
	a.2) Venituri (ct. 7813 + 7816)	29	0	0	0	0	0
	b) Ajustari de valoare privind activele circulante (rd. 31 - 32)	30	0	0	0	0	0
	b.1) Cheltuieli (ct. 654 + 6814)	31	0	0	0	0	0
	b.2) Venituri (ct. 754 + 7814)	32	0	0	0	0	0
15	Alte cheltuieli de exploatare (rd. 34 la 42)	33	1.164.296	1.009.672	948.297	1.150.675	4.272.940
	15.1. Cheltuieli privind prestatiile externe (ct. 611 + 612 + 613 + 614 + 615 + 621 + 622 + 623 + 624 + 625 + 626 + 627 + 628)	34	931.293	858.867	817.492	1.074.870	3.682.522
	15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate; cheltuieli reprezentand transferuri si contributiile datorate in baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586)	35	105.987	75.805	75.805	75.805	333.402
	15.3. Cheltuieli cu protectia mediului inconjurator (ct. 652)	36	0	0	0	0	0
	15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedarii) detinute in vederea vanzarii (ct. 653)	37	0	0	0	0	0
	15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizarilor necorporale si corporale (ct. 655)	38	0	0	0	0	0
	15.6. Cheltuieli privind investitiile imobiliare (ct. 656)	39	0	0	0	0	0
	15.7. Cheltuieli privind activele biologice si produsele agricole (ct. 657)	40	0	0	0	0	0
	15.8. Cheltuieli privind calamitatile si alte evenimente similare (ct. 6587)	41	0	0	0	0	0
	15.9. Alte cheltuieli (ct. 651 + 6581 + 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	42	127.016	75.000	55.000	0	257.016
	Ajustari privind provizioanele (rd. 44 - 45)	43	0	0	0	0	0
	- cheltuieli (ct. 6812)	44	0	0	0	0	0
	- venituri (ct. 7812)	45	0	0	0	0	0
	<b>CHELTUIELI DE EXPLOATARE - TOTAL (rd. 19 la 22 - 23 + 24 + 27 + 30 + 33 + 43)</b>	46	<b>11.756.992</b>	<b>13.100.838</b>	<b>14.138.316</b>	<b>13.531.128</b>	<b>52.527.274</b>
	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE :</b>						
	- Profit (rd. 18 - 46)	47	-4.319.783	709.295	2.350.463	1.770.996	510.970
	- Pierdere (rd. 46 - 18)	48	0	0	0	0	0
16	Venituri din actiuni detinute la filiale (ct. 7611)	49	0	0	0	0	0
17	Venituri din actiuni detinute la entitati asociate (ct. 7612)	50	0	0	0	0	0
18	Venituri din actiuni detinute la entitati asociate si entitati controlate in comun (ct. 7613)	51	0	0	0	0	0
19	Venituri din operatiuni cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 762)	52	0	0	0	0	0
20	Venituri din operatiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	53	0	0	0	0	0
21	Venituri din diferente de curs valutar (ct. 765)	54	1.278	0	0	0	1.278
22	Venituri din dobanzi (ct. 766*)	55	161	0	0	0	161
	- din care, venituri obtinute de la entitatile din grup	56	0	0	0	0	0
23	Venituri din subventii de exploatare pentru dobanda datorata (ct. 7418)	57	0	0	0	0	0

24	Venituri din investitii financiare pe termen scurt (ct. 7617)	58	0	0	0	0	0
25	Alte venituri financiare (ct. 7615 + 764 + 767 + 768)	59	0	0	0	0	0
<b>VENITURI FINANCIARE - TOTAL (rd. 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 54 + 55 + 57 + 58 + 59)</b>		60	<b>1.439</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>1.439</b>
26	Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante (rd. 62 - 63)	61	0	0	0	0	0
	- cheltuieli (ct. 686)	62	0	0	0	0	0
	- venituri (ct. 786)	63	0	0	0	0	0
27	Cheltuieli privind operatiunile cu titluri si alte instrumente financiare (ct. 661)	64	0	0	0	0	0
28	Cheltuieli privind operatiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	65	0	0	0	0	0
29	Cheltuieli privind dobanzile (ct. 666*)	66	63.073	60.000	60.000	60.000	243.073
	- din care, cheltuielile in relatia cu entitatile din grup	67	0	0	0	0	0
30	Alte cheltuieli financiare (ct. 663 + 664 + 665 + 667 + 668)	68	7.608	0	0	0	7.608
<b>CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 61 + 64 + 65 + 66 + 68)</b>		69	<b>70.681</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>	<b>60.000</b>	<b>250.681</b>
<b>PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(A) :</b>							0
	- Profit (rd. 60 - 69)	70	0	0	0	0	0
	- Pierdere (rd. 69 - 60)	71	69.242	60.000	60.000	60.000	249.242
<b>VENITURI TOTALE (rd. 18 + 60)</b>		72	7.438.648	13.810.133	16.488.779	15.302.123	53.039.683
<b>CHELTUIELI TOTALE (rd. 46 + 69)</b>		73	11.827.673	13.160.838	14.198.316	13.591.128	52.777.955
31	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A)</b>						0
	- Profit (rd. 72 - 73)	74	-4.389.025	649.295	2.290.463	1.710.996	261.728
	- Pierdere (rd. 73 - 72)	75	0	0	0	0	0
32	Impozitul pe profit curent (ct. 691)	76	0	0	0	0	0
33	Impozitul pe profit amanat (ct. 692)	77	0	0	0	0	0
34	Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	78	0	0	0	0	0
35	Alte impozite neprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	79	0	0	0	0	0
36	<b>PROFITUL SAU PIERDEREA NET(A) A PERIOADEI DE RAPORTARE</b>						0
	- Profit (rd. 74 - 76 - 77 + 78 - 79)	80	-4.389.025	649.295	2.290.463	1.710.996	261.728
	- Pierdere (rd. 75 + 76 + 77 - 78 + 79) / (rd. 76 + 77 + 79 - 74 - 78)	81	0	0	0	0	0

Presedinte Directorat

Laurentiu Ciobotarica

Contabil sef

Sebastian Constantin