

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



**RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
privind situațiile financiare individuale întocmite la 31.12.2019 de
către S.C. VES S.A. Sighișoara**

I. DESTINATARIIL RAPORTULUI DE AUDIT

- Acționarii SC VES S.A. (AGA);
- Conducerea SC VES S.A. (Consiliul Director);
- Instituții 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. IMPOSIBILITATEA EXPRIMĂRII OPINIEI

În concordanță cu circumstanțele descrise în conținutul prezentului raport, în paragraful următor, suntem în imposibilitatea exprimării unei opinii cu privire situațiile financiare individuale ale VES S.A. Sighișoara pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, care au făcut obiectul auditului, neputând preciza dacă acestea prezintă sub toate aspectele semnificative, o imagine fidelă, a poziției financiare, a performanțelor, respectiv a fluxurilor de trezorerie, în conformitate cu cerințele cadrului general de raportare financiar-contabilă (IFRS/IAS), aplicabile.

Imposibilitatea exprimării opiniei, este aferentă situațiilor financiare anuale individuale, întocmite de conducerea VES S.A. Sighișoara, anexate, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2019, 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 31.12.2019, în valori exprimate în lei, sunt următoarele:

<i>Indicator</i>	<i>Valoare</i>
Total active	60.484.555
Capitaluri proprii	-13.616.859

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



CONTAUDIT

Cifra de afaceri	26.897.029
Rezultatul exercițiului	-10.282.249

III. BAZĂ PENTRU imposibilitatea exprimării opiniei

Imposibilitatea exprimării opiniei are la bază limitări asumate/impuse de către conducere, al căror conținut sunt descrise în cele ce urmează:

1. *Limitări privind caracterul de piață al prețurilor de transfer practicate în relațiile cu părțile afiliate*

- a. SC VES SA are în derulare tranzacții cu caracter comercial și financiar, în perioada de prescripție fiscală, pentru care nu s-au elaborat documentații aferente prețurilor de transfer, în fiecare din exercițiile financiare din acest interval.
- b. Dat fiind numărul și valoarea acestor tranzacții, pentru întreaga perioadă de prescripție fiscală invocată, constatăm că există riscul fiscal al reconsiderării caracterului acestor operațiuni, în totalitate sau în întregime.
- c. Urmare a procedurilor aplicate am putut constata numai că tranzacțiile comerciale cu societățile afiliate fac obiectul elaborării unei documentații privind prețurile de transfer, fără ca aceste informații să poată să ne fie puse la dispoziție. Lipsa acestor informații constituie pentru noi o limitare semnificativă privind accesul la informații/probe de audit adecvate și suficiente.

2. *Limitări privind stocurile de produse*

- a. Pe parcursul misiunii noastre am constatat, că anumite elemente de natura stocurilor de produse finite și semifabricate au fost consemnate în contabilitate la valori susceptibile a fi eronate, în condițiile în care s-a făcut trecerea la utilizarea unei noi aplicații tip ERP pentru gestiune și contabilitate.
- b. SC VES SA folosește pentru evaluarea stocurilor de produse finite și semifabricate 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, (inclusiv ca urmare a preluării eronate a unor sume în aplicația SAP) 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.
- c. Menținerea acestor sume de la un exercițiu financiar la altul ca solduri reprezentând produse finite și raportarea lor în situațiile financiare în categoria stocurilor, fără ca noi să avem acces la informații care să ne ofere posibilitatea cuantificării exacte a valorilor aferente acestor elemente de natura stocurilor, constituie o limitare semnificativă al cărui impact probabil asupra situațiilor financiare, (dacă am fi avut acces la probe de audit adecvate și suficiente) este probabil să aibă un impact semnificativ care să influențeze decizia utilizatorilor.

3. *Limitări privind sistemul contabil și sistemul de control intern*

- a. 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. Cu

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



CONTAUDIT

toate acestea am constatat forme de control, în special preventiv, concomitent și ulterior care funcționează.

b. Procedurarea insuficientă a 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. Astfel, obiectivul fundamental, care ar reveni controlului intern, *asigurarea securității activelor*, este posibil dar și probabil să nu fie atins.

c. Cu toate că există, manualul de politici și proceduri contabile, 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.

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.

Totuși atragem atenția asupra faptului că rezultatele financiare ale societății, de natura perderilor recurente din ultimele exerciții financiare, pot constitui elemente care, în viitor, să pună la îndoială continuitatea activității, dar nu în următoarele 12 luni de la data situațiilor financiare .

De asemenea

Evoluția principalilor indicatori economico financiari, mediul și circumstanțele de ansamblu ale desfășurării activității, inclusiv susținerea din partea societăților afiliate, 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. Cu toate acestea, atragem atenția asupra faptului că optimizarea unor procese tehnologice interne, care să asigure reducerea costurilor de producție, coroborat cu asigurarea surselor de finanțare și a echilibrului între datorii și creanțe sunt elemente absolut necesare pentru evitarea unor posibile dificultăți financiare care să pună la îndoială, în viitor, prezumția continuității activității.

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 găsesc descrise în situațiile financiare sunt următoarele:

ASPECT CHEIE	CUM S-A ABORDAT ASPECTUL CHEIE PE PARCURSUL AUDITULUI
<i>Evaluarea costului producției realizate pe parcursul exercițiului.</i> Ponderea semnificativă a stocurilor de produse finite și semifabricate în totalul activelor a reclamat realizarea unor verificări extinse asupra acestora. Utilizarea aplicației SAP, neparametrizată sub	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. Din compararea sumelor înregistrate în

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



CONTAUDIT

<p>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">- aferent semifabricatelor trecute în fazele superioare de finisaj/fabricație;- aferent produselor finite scoase din gestiune, ca urmare a vânzării. <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>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>Ne-am confruntat, din lipsă de informații cu imposibilitatea alocării diferențelor constatate asupra rezultatelor exercițiilor financiare la care se referă. Ne-am limitat doar la eliminarea efectului acestor diferențe asupra exercițiilor financiare 2016, 2017 și 2018 și 2019.</p>
<p>Evaluarea deprecierei stocurilor</p> <p>Am abordat acest aspect intrucât 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>Evaluarea riscului de neîncasare a creanțelor de la clienți</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>Am evaluat probabilitatea de 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>Am subliniat SC VES SA că incasarea creanțelor poate constitui o alternativă la finanțarea bancară la care a făcut recurs. Cu toate acestea am subliniat că unele creanțe sunt prescrise, că probabilitatea de incasare este 0 sau aproape 0. Existența unor creanțe foarte vechi, imposibilitatea documentării/ dovedirii prin elemente scrise a drepturilor de creanță și lipsa unui demers juridic concertat, în acest sens, constituie impedimente în vederea creșterii gradului de încasare</p>
<p>Evaluarea controlului intern</p> <p>Am abordat acest aspect în vederea evaluării măsurii în care auditul financiar se poate baza pe constatările controlului intern</p>	<p>Cu toate că nu există proceduri interne formalizate și aplicabile, privind controlul intern, unele forme de control intern sunt exercitate. Din cadrul sistemului de control intern lipsește auditul intern iar unele forme de control intern fie nu sunt procedurate, fie nu sunt efectuate permanent, nefiind eficiente în scopul pentru care sunt organizate-asigurarea securității activelor.</p>

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



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 cumulativ, 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:

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



CONTAUDIT

- ✓ 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.

SC CONTAUDIT SRL

CUI RO14706040

str. WA Mozart 17A

Cluj Napoca, CP 400495

tel.0040-729.038.205



Nu am constatat neconcordanțe între Raportul Consiliului Director și situațiile financiare individuale, ambele întocmite la 31.12.2019, 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,

23.03.2020

Irimie Emil POPA

Auditor financiar

Nr. Autorizație CAFR-4089

Pentru S. C. CONTAUDIT SRL

