

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT
asupra situațiilor financiare individuale întocmite la 31.12.2016 de
VES S.A. Sighișoara

Către ,

A acționarii și conducerea VES S.A.

I. Opinia cu rezerve

1.1. Am auditat situațiile financiare individuale întocmite de conducerea VES S.A. Sighișoara (Societatea) și anexate prezentului, pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, compuse din

- situația poziției financiare
- situația rezultatului global
- situația modificării capitalurilor proprii
- situația fluxurilor de trezorerie
- notele (explicative) și politicile contabile.

1.2. Situațiile financiare individuale auditate au fost întocmite de către conducerea Societății și nu au fost încă aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor (AGA).

1.3. Principalele valori de referință ale situațiilor financiare individuale la 31.12.2016 sunt următoarele:

- | | |
|--|----------------|
| • total active | 63.965.517 lei |
| • total capitaluri proprii (activul net) | 19.787.672 lei |
| • cifra de afaceri | 40.434.116 lei |
| • rezultatul exercițiului (profit) | 1.538.706 lei |

1.4. În opinia noastră, cu excepția celor prezentate la punctele 3.1, 3.2, 3.3. și 3.4 de mai jos, situațiile financiare individuale ale VES S.A. Sighișoara pentru exercițiul financiar încheiat la 31.12.2016, anexate prezentului, prezintă fidel sub toate aspectele semnificative, poziția financiară și modificările acesteia, rezultatul global, fluxurile de trezorerie și alte informații prezentate în Notele explicative, în conformitate cu cerințele cadrului general de raportare financiar-contabilă (IFRS/IAS), așa cum este definit la punctul 2.7. de mai jos.

II. Standardele privind misiunea de audit și normele specifice

2.1. Un audit financiar constă în:

- efectuarea de proceduri și teste, în vederea obținerii probelor de audit care să susțină sumele și informațiile prezentate în situațiile financiare individuale și să permită auditorului să-și fundamenteze opinia
- evaluarea riscului ca situațiile financiare individuale să prezinte denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii privind atât întocmirea lor cât și prezentarea corectă (fidelă) de către acestea a operațiunilor și tranzacțiilor efectuate, prin analiza (testarea) relevanței sistemului de control intern în acest sens, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea acestuia
- evaluarea gradului de adecvare al politicilor contabile adoptate și a caracterului rezonabil al estimărilor contabile făcute de conducerea entității auditate pentru întocmirea situațiilor financiare individuale
- evaluarea prezentării în ansamblu a situațiilor financiare individuale.

2.2. Obiectivul unei misiuni de audit financiar este de a da o asigurare rezonabilă prin reducerea riscurilor privind derularea acesteia la un nivel acceptabil de scăzut, astfel încât probele colectate să poată reprezenta o bază a concluziilor (opinie) auditorului și, în acest fel să sporească gradul de încredere al utilizatorilor raportului de audit și ai situațiilor financiare auditate, în calitatea și conținutul acestora.

2.3. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există.

2.4. 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, omisiuni intenționate, documente și declarații false, evitarea sistemelor de controlul intern, etc.

2.5. Conform standardelor ISA, responsabilitatea noastră este descrisă în secțiunea VII - Responsabilitățile auditorului din prezentul Raport.

2.6. Standardele ISA precum și celelalte reglementări legale incidente cer ca auditorul să respecte Codul Etic al IFAC și ca misiunea de audit să fie astfel planificată și efectuată încât să-i permită acestuia obținerea unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu conțin denaturări semnificative sau, dacă este cazul, că sunt afectate de astfel de denaturări (erori) urmând ca raportul acestuia să fie întocmit, respectiv opinia sa să fie formulată, în consecință.

2.7. 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)
- Ordinul Ministerului Finanțelor Publice 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)
- Celelalte reglementări legale și / sau standarde profesionale aplicabile.

2.8. Probele de audit obținute pe parcursul misiunii, ca urmare a aplicării standardelor profesionale, a testelor și procedurilor specifice, considerăm că sunt suficiente și adecvate pentru a fundamenta opinia noastră cu rezerve privind situațiile financiare individuale, așa cum rezultă din cele prezentate în continuare la secțiunea III – Bazele opiniei cu rezerve.

III. Baza opiniei cu rezerve

3.1. Situațiile financiare individuale ale Societății aferente perioadei anterioare (exercițiul financiar 2015) au fost auditate de către un alt auditor, acesta exprimând în Raportul auditorului financiar independent întocmit pentru VES S.A. o opinie fără rezerve asupra acestora.

3.2. Chiar și în condițiile celor menționate la paragraful 3.1. de mai sus, noi nu am putut obține probe de audit suficiente și adecvate cu privire la soldurile inițiale la 01.01.2016, iar procedurile alternative aplicate în vederea testării acestora, nu sunt suficient de convingătoare și relevante, astfel încât să considerăm că aceste solduri nu conțin denaturări semnificative ce să influențeze în consecință și soldurile finale la 31.12.2016.

3.3. Chiar dacă politica Societății este ca terenurile și clădirile să fie evaluate și prezentate la valoarea justă pe baza evaluărilor periodice, cel puțin o dată la trei ani, Societatea nu a mai reevaluat la valoarea justă aceste active din anul 2012, fiind inconsecventă în aplicarea politicilor contabile, acest lucru putând avea un impact semnificativ asupra valorii activelor imobilizate prezentate și implicit asupra poziției financiare la 31.12.2016.

3.4. Lipsa unui sistem de control intern bazat pe politici și proceduri scrise cu privire la operațiunile (fluxurile) de producție a semifabricatelor și produselor finite, au determinat pe parcursul mai multor perioade financiare, inclusiv 2016, numeroase deficiențe și erori în sistemul de gestionare și evaluare a costurilor efective de producție, acestea determinând o supraevaluare semnificativă a stocurilor în situațiile financiare individuale la 31.12.2016, așa cum a fost estimată și prezentată de Societate în nota explicativă referitoare la stocuri.

IV. Alte aspecte

4.1. Fără a exprima și alte rezerve asupra situațiilor financiare individuale, atragem totuși atenția beneficiarilor (utilizatorilor) informațiilor din acestea și din prezentul raport că

4.1.1. Chiar dacă Societatea a început operațiunile pentru pregătirea dosarelor prețurilor de transfer pentru exercițiile financiare 2011 – 2016, până la data întocmirii prezentului raport, nu a reușit finalizarea acestora, în condițiile în care Societatea a realizat tranzacții importante (ca număr și valoare) cu părți afiliate, existând astfel un risc fiscal ca ANAF să ajusteze toate aceste tranzacții la prețul de piață și să genereze taxe și impozite suplimentare de plată către Bugetul de Stat, în cazul în care nu s-ar prezenta la solicitarea acestora astfel de dosare pentru perioada de prescripție de 5 ani.

4.1.2. Existența unui sistem de control intern cu lacune, coroborat și cu programul informatic (SAP) complex și insuficient adaptat nevoilor de raportare financiar-contabile, ar putea influența și denatura unele informații (poziții) din situațiile financiare individuale, astfel încât calitatea (completitudinea) acestora în ansamblul lor (de ex. Notele Explicative) ar putea fi discutabilă, iar diverșilor utilizatori le pot fi astfel limitate posibilitățile de a dispune de un set de informații financiare complete și relevante sub toate aspectele semnificative.

V. Aspecte cheie în audit

5.1. Cu excepția aspectelor menționate la secțiunile III - Bazele opiniei cu rezerve și IV - Alte aspecte, care prin natura și conținutul lor au fost foarte importante pentru efectuarea misiunii de audit fiind discutate și cu conducerea Societății, nu am considerat că ar mai fi necesar să fie comunicate în prezentul Raport și alte aspecte cheie de audit.

VI. Responsabilitatea conducerii**6.1. Conducerea Societății este responsabilă de**

- întocmirea și prezentarea corectă (fidelă) a tranzacțiilor și operațiunilor efectuate, în situațiile financiare individuale, în conformitate cu cadrul general de raportare financiar-contabilă aplicabil
- conceperea, implementarea și menținerea unui control intern relevant (eficace) pentru întocmirea situațiilor financiare, astfel încât acestea să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

6.2. Conducerea Societății este responsabilă pentru întocmirea situațiilor financiare individuale și a evaluării capacității Societății de a-și desfășura activitatea în condiții de continuitate și de a aplica principiul continuității activității ca bază de raportare .

VII. Responsabilitatea auditorului

7.1. În timpul unei misiuni de audit în conformitate cu ISA, auditorul financiar utilizează raționamentul profesional și este obligat să mențină pe tot parcursul acesteia scepticismul profesional, respectiv

- trebuie să identifice și evalueze riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, și să proiecteze și aplice proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri, respectiv să obțină probe de audit suficiente și adecvate pentru a-și fundamenta opinia de audit
- trebuie să înțeleagă controlul intern relevant pentru audit, în vederea alegerii procedurilor de lucru cele mai adecvate circumstanțelor, dar nu are obligația și nu este scopul misiunii sale de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al entității auditate.
- evaluează gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor de informații financiar-contabile în situațiile financiare întocmite și prezentate de către conducerea entității.
- comunică persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, planificarea și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări, inclusiv orice deficiențe ale controlului intern pe care le identifică pe parcursul misiunii
- trebuie să formuleze o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și să determine, 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 entității auditate de a-și continua activitatea
- în cazul în care auditorul financiar concluzionează că există o incertitudine semnificativă, privind continuitatea activității trebuie să atragă atenția în raportul său asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să modifice opinia
- concluziile privind respectarea principiului continuității activității se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului însă cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot face ca entitatea auditată să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

7.2. Responsabilitatea noastră în calitate de auditor financiar independent a fost să respectăm cele menționate la punctul 7.1. de mai sus și să exprimăm o opinie asupra situațiilor financiare individuale întocmite de Societate, pe baza auditului efectuat.

7.3. Obiectivul nostru a constat în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare individuale, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea prezentului Raport care include opinia noastră.

VIII. Raportul Consiliului Director

8.1. Raportul Consiliului Director prezentat în anexă nu face parte din situațiile financiare individuale chiar dacă a fost prezentat împreună cu acestea, iar opinia noastră asupra situațiilor financiare nu acoperă și acest raport.

8.2. Responsabilitatea noastră este să analizăm Raportul Consiliului Director, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între aceasta și situațiile financiare individuale. Nu am identificat erori și nici alte informații eronate semnificativ .

8.3. În ceea ce privește datele și alte informații cuprinse în Raportul Directoratului și activitatea Societății din anul 2016, auditorul nu a identificat nici un aspect care să pună la îndoială conformitatea acestora cu datele prezentate în situațiile financiare individuale.

8.4. 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.

SC Accounting Audit SRL

Înregistrată la Camera Auditorilor Financieri din România sub numărul 740/2007

prin

DORINA VASAR

auditor financiar

Înregistrat la Camera Auditorilor Financieri din România cu numărul 2134/2007