



KPMG Audit SRL
Victoria Business Park
DN1, Soseaua Bucuresti-Ploiesti nr. 69-71
Sector 1

Tel: +40 (21) 201 22 22
+40 (372) 377 800
Fax: +40 (21) 201 22 11
+40 (372) 377 700
www.kpmg.ro

P.O. Box 18-191
Bucharest 013685
Romania

Raportul auditorului independent

Catre actionari,
S.C. Vrancart S.A.

Raport asupra situatiilor financiare

- 1 Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii S.C. Vrancart S.A. ("Societatea") care cuprind situatia pozitiei financiare la 31 decembrie 2013, situatiile rezultatului global, modificarilor capitalurilor proprii si fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceeasi data, si note, continand un sumar al politicilor contabile semnificative si alte informatii explicative.

Responsabilitatea conducerii pentru situatiile financiare

- 2 Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor situatii financiare in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice 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 ulterioare ("OMFP 1286/2012"), si pentru acel control intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare care sa nu contina 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 cu rezerve.

RS

Bazele opiniei cu rezerve

- 6 Intrucat am fost desemnati auditori ai Societății in data de 27 mai 2013, nu am putut participa la inventarierea stocurilor de la inceputul exercitiului financiar. Nu am putut obtine probe de audit satisfacatoare cu privire la cantitatile de stocuri la 31 decembrie 2012 prin efectuarea de proceduri alternative de audit. Deoarece stocurile initiale afecteaza rezultatul operational, nu am fost in masura sa determinam daca sunt necesare ajustari asupra rezultatului global pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 si asupra rezultatului reportat de deschidere.
- 7 La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor, cladirilor si a echipamentelor aflate in patrimoniu pe baza raportului de reevaluare emis de un evaluator independent. Nu exista informatii suficiente pentru a determina daca valoarea reevaluada a imobilizarilor reprezinta valoarea lor justa la 31 decembrie 2012. La 31 decembrie 2013 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor si a inregistrat corespunzator rezultatele acesteia in situatiile financiare. In consecinta, nu suntem in masura sa determinam daca ar fi necesare ajustari asupra valorii activelor imobilizate la 31 decembrie 2012, rezervei din reevaluare si rezultatului reportat la 31 decembrie 2012, cheltuielilor cu amortizarea si din reevaluare, cheltuielilor cu impozitul pe profit si rezultatului exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2013 si 31 decembrie 2012.
- 8 Pana la 31 decembrie 2012, metoda de amortizare liniara a imobilizarilor nu a fost aplicata in mod continuu asupra tuturor imobilizarilor corporale si ca urmare Societatea nu a inregistrat cheltuieli totale cu amortizarea in suma de 4.800 mii lei, din care suma de 620 mii lei este aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012, iar suma de 4.180 mii lei este aferenta perioadelor anterioare. Ca urmare a acestei abateri de la cerintele OMFP 1286/2012, activele imobilizate la 31 decembrie 2012 sunt supraevaluate cu 4.800 mii lei, ajustarile de valoare ale imobilizarilor pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 sunt subevaluate cu 620 mii lei, rezervele din reevaluarea la 31 decembrie 2012 sunt subevaluate cu 4.800 mii lei, iar rezultatul reportat la 31 decembrie 2012 este supraevaluat cu 4.180 mii lei. Conducerea Societatii nu a retratat cifrele corespondente la 31 decembrie 2012.
- 9 La 31 decembrie 2012, imprumuturile pe termen lung includ o suma de 19.540 mii lei, care ar fi trebuit clasificata in imprumuturi pe termen scurt in conformitate cu scadentele agreate cu institutiile bancare de la care au fost primite aceste imprumuturi. Prin urmare, imprumuturile pe termen scurt la 31 decembrie 2012 sunt subevaluate cu 19.540 mii lei, iar imprumuturile pe termen lung la 31 decembrie 2012 sunt supraevaluate cu aceeași suma. Conducerea Societatii nu a retratat cifrele corespondente la 31 decembrie 2012.

RS

Opinia cu rezerve

10 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile ale aspectelor mentionate in paragrafele 6 si 7 si cu exceptia efectelor aspectelor mentionate in paragrafele 8 si 9, situatiile financiare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2013 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de numerar pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 pentru aprobarea Reglementarilor contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale cãror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, cu modificarile ulterioare.

Alte aspecte

- 11 Acest raport al auditorului independent 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, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.
- 12 Situatiile financiare ale Societatii pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 au fost auditate de alt auditor care a exprimat o opinie nemodificata asupra acelor situatii financiare in data de 5 martie 2013.

Raport asupra conformitatii raportului consiliului de administratie cu situatiile financiare

In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16 paragraful (1) din Reglementarile contabile conforme cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, noi am citit raportul consiliului de administratie atasat situatiilor financiare. Raportul consiliului de administratie nu face parte din situatiile financiare. In raportul consiliului de administratie, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in situatiile financiare anexate.

Pentru si in numele KPMG Audit SRL:

Soare Paula Raluca
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 1518/2003



inregistrat la Camera Auditorilor Financiari
din Romania cu numarul 9/2001

Bucuresti, 20 martie 2014