



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

P.O. Box 18-191  
Bucharest 013685  
Romania

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

## 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 2014, 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, 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.

### *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 aferenta exercitiului financiar incheiat la 31 decembrie 2012 si 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. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 a inclus o rezerva deoarece stocurile initiale afecteaza rezultatul operational, si 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. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 include de asemenea o rezerva, datorita efectelor posibile ale aspectului mentionat mai sus asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.
- 7 La 31 decembrie 2012, Societatea a procedat la reevaluarea terenurilor, cladirilor si a echipamentelor aflate in patrimoniu pe baza raportului de reevaluare pregatit de un evaluator independent. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013 a inclus o rezerva intrucat nu au existat informatii suficiente pentru a determina daca valoarea reevaluada a imobilizarilor reprezenta valoarea lor justa la 31 decembrie 2012 si nu am fost in masura sa determinam daca ar fi fost necesare ajustari asupra cheltuielilor cu amortizarea si cu deprecierea imobilizarilor corporale , venitului/cheltuielii cu impozitul pe profit si rezultatului exercitiilor financiare incheiate la 31 decembrie 2013. La 31 decembrie 2013 Societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor si a inregistrat corespunzator rezultatele acesteia in situatiile financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2013. Opinia noastra asupra situatiilor financiare pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2014 include de asemenea o rezerva, datorita efectelor posibile ale aspectului mentionat mai sus asupra comparabilitatii cifrelor perioadei curente cu cifrele corespondente.

### *Opinia cu rezerve*

- 8 In opinia noastra, cu exceptia efectelor posibile asupra cifrelor corespondente ale aspectelor mentionate in paragrafele 6 si 7, situatiile financiare ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2014 precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie 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 caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata cu modificarile ulterioare.

### *Alte aspecte*

- 9 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, in ansamblu, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situatiilor financiare si raportul asupra conformitatii sau pentru opinia formata.

## Raport asupra conformitatii raportului administratorilor cu situatiile financiare

10 In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1286/2012 cu modificarile ulterioare, articolul 16 punctul 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 administratorilor atasat situatiilor financiare si numerotat de la pagina 1 la pagina 22. 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 anexate.

**Pentru si in numele KPMG Audit SRL:**

  
**Grecu Tudor Alexandru**  
inregistrat la Camera Auditorilor Financiari  
din Romania cu numarul 2368/2008

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

Bucuresti, 11 martie 2015