Raportul Auditorului Independent

Către Acționarii Vrancart S.A.

Raport privind auditul situațiilor financiare

Opinia noastră

În opinia noastră, situațiile financiare oferă o imagine fidelă a poziției financiare a Vrancart S.A. („Societatea") la data de 31 decembrie 2023, precum și a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la această dată în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și Ordinul Ministrului Finanțelor Publice al României nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, republicat, cu modificările și completările ulterioare („Ordinul OMFP 2844/2016").

Opinia noastră este în concordanță cu raportul suplimentar adresat Comitetului de Audit emis în data de 29 martie 2024.

Situațiile financiare auditate

Situațiile financiare ale Societății conțin:

- situația individuala a poziției financiare la 31 decembrie 2023;
- situația individuala a rezultatului global pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația modificărilor capitalurilor proprii pentru exercițiul financiar încheiat la această dată;
- situația individuala a fluxurilor de numerar pentru exercițiul financiar încheiat la această dată; și
- note la situațiile financiare, care includ informații cu privire la politicile contabile semnificative și alte informații explicative.

Situațiile financiare la 31 decembrie 2023 se identifică astfel:

- Total capitaluri proprii: 363.527.706 lei;
- Profitul net al exercițiului financiar: 5.629.023 lei.

Societatea are sediul social în Romania, Jud. Vrancea, Adjud, Str. Ecaterina Teodoroiu nr.17 și codul unic de identificare fiscală 1454846.

Bazele opiniei

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA), Regulamentul UE nr. 537/2014 al Parlamentului și al Consiliului European cu modificările și completările ulterioare („Regulamentul 537/2014") și Legea 162/2017 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate și de modificare a unor acte normative cu modificările și completările ulterioare („Legea 162/2017"). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare din raportul nostru.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

DRAFT

Independența

Suntem independenți față de Societate conform Codului Etic Internațional pentru Profesioniștii Contabili (inclusiv Standardele Internaționale privind Independența) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili (Codul IESBA) și cerințelor de etică profesională conform Regulamentului 537/2014 și Legii 162/2017 care sunt relevante pentru auditul situațiilor financiare din România. Ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională conform Codului IESBA și cerințelor de etică ale Regulamentului 537/2014 și ale Legii 162/2017.

Cu bună credință și pe baza celor mai bune informații, declarăm că serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății sunt în conformitate cu legea și reglementările aplicabile în România și că nu am furnizat servicii non audit interzise, menționate la Articolul 5(1) al Regulamentului 537/2014.

Serviciile non audit pe care le-am furnizat Societății în perioada cuprinsă între 1 ianuarie 2023 și 31 decembrie 2023, sunt prezentate în Nota 25 din situațiile financiare.

Strategia de audit

Prezentare de ansamblu

Prag de semnificație:	Pragul global de semnificație al Societății 2.500.000 lei, care reprezintă 0.6% din Veniturile din contracte cu clienții.
Aspect cheie al auditului	Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții.

Noi am conceput strategia de audit pornind de la determinarea pragului de semnificație și evaluarea riscurilor de denaturare semnificativă a situațiilor financiare. În mod particular, noi am considerat acele arii care conțin judecăți subiective elaborate de către conducere, cum ar fi estimările contabile semnificative, bazate pe diverse ipoteze, și care iau în considerare evenimentele viitoare cu un grad mare de incertitudine inerentă. Ca în toate auditurile noastre, am adresat riscul de nerespectare a controalelor interne de către conducere, incluzând printre altele, existența unui subiectivism care reprezintă un risc de denaturare semnificativă din cauza fraudei.

Am adaptat sfera de aplicare a auditului nostru, în scopul de a realiza proceduri suficiente de audit care să ne permită să emitem o opinie referitoare la situațiile financiare în ansamblu, ținând cont de structura Societății, procesele și controalele contabile, precum și specificul industriei în care Societatea operează.

Pragul de semnificație

Sfera de aplicare a auditului nostru a fost influențată de pragul de semnificație. Un audit este planificat în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative. Aceste denaturări se pot datora fraudei sau erorii. Ele sunt considerate a fi semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate pe baza situațiilor financiare.

Pe baza raționamentului nostru profesional, am determinat anumite limite cantitative pentru pragul de semnificație, inclusiv pragul global de semnificație pentru Societate pentru situațiile financiare luate în ansamblu, așa cum este prezentat în tabelul de mai jos. Acestea, împreună cu aspecte calitative, ne-au ajutat la determinarea sferei de aplicare a auditului și în a determina natura, desfășurarea în timp și amploarea procedurilor noastre de audit pentru a evalua efectul denaturărilor, la nivel individual și agregat asupra situațiilor financiare luate în ansamblu.

DRAFT

Pragul global de semnificație al Societății	2.500.000 lei
Cum a fost determinat	0.6% din Veniturile din contracte cu clienții
Raționamentul pentru determinarea criteriului de referință utilizat pentru pragul de semnificație	Am ales Veniturile din contracte cu clienții ca și criteriu de referință, deoarece în viziunea noastră, este cel mai reprezentativ criteriu de referință pentru Societate, datorită planurilor de creștere a cotei de piață, prin investiții în capacități de producție și transformare a afacerii începute deja cu câțiva ani în urmă. Am ales 0.6 % deoarece, pe baza experienței noastre, reprezintă un prag de semnificație cantitativ acceptabil pentru acest criteriu de referință.

Aspect cheie al auditului

Aspectele cheie ale auditului sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță în desfășurarea auditului situațiilor financiare pentru perioada curentă. Aceste aspecte au fost analizate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre, și nu emitem o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Aspect cheie al auditului	***Modul în care auditul nostru a analizat aspectul cheie***
Recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții In anul 2023 Societatea a recunoscut venituri din contracte cu clienții in suma de 412.011.096 lei, pentru care politicile contabile au fost descrise in notele 3n si detaliile au fost incluse in nota 21 a situatiilor financiare. Societatea generează venituri în principal din vânzările de produse finite și mărfuri sub formă de hârtie pentru carton, carton ondulat și ambalaje, și a produselor igienico-sanitare de hârtie. Venitul este recunoscut atunci când controlul asupra mărfurilor este transferat cumpărătorului. Veniturile sunt recunoscute la o sumă egală cu prețul tranzacției (inclusiv reducerile aferente acordate) rezultat din acordurile semnate cu clienții reprezentând contraprestația pentru obligația de execuție îndeplinită. Având în vedere importanța elementului de venituri în situațiile financiare ale Societății, precum și susceptibilitatea elementului la riscul de denaturare și riscul potențial de	Procedurile noastre de audit au inclus în special: • evaluarea conformității politicilor contabile ale Societății privind recunoașterea veniturilor din contracte cu clienții cu standardele de raportare financiară aferente; • înțelegerea și evaluarea mediului de control intern, inclusiv a mediului IT, cu privire la recunoașterea, evaluarea și prezentarea tipurilor individuale de venituri; • efectuarea, pe un eșantion selectat, a testelor de eficiență ale controalelor interne selectate, în ceea ce privește corectitudinea și acuratețea prețurilor de vânzare aplicate și conformitatea facturii cu comanda și cu documentul de expediere; • efectuarea de teste, pentru un eșantion selectat, constând, de exemplu, în confirmările anumitor aspecte ale tranzacțiilor cu clienții sau în verificarea tranzacțiilor de vânzare cu documente justificative (facturi, contracte cu clienții, livrarea și plata primită);

DRAFT

fraudă, am concluzionat că acesta este un aspect cheie pentru auditul nostru.

- analiza tendințelor veniturilor recunoscute din contracte cu clienții și explicarea variațiilor neobișnuite;
- verificarea, pe un eșantion selectat, a recunoașterii veniturilor în perioada de raportare corespunzătoare, având în vedere Incoterms și alți termeni și condiții ale contractelor încheiate cu clienții Societății;
- analizarea tiparelor de înregistrare nestandardizate în jurnalul de tranzacții în anul auditat și luarea în considerare a elementului de imprevizibilitate la selectarea tipului, calendarului și extinderii procedurilor de audit;
- evaluarea caracterului adecvat al prezentărilor din situațiile financiare privind veniturile din contracte cu clienții.

Alte aspecte

Situațiile financiare ale Societății pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2022 au fost auditate de către o altă firmă de audit, al cărei raport, emis în data de 27 martie 2023, exprimă o opinie fără rezerve asupra situații financiare.

Raportare privind alte informații inclusiv Raportul Consiliului de Administrație

Administratorii sunt responsabili pentru alte informații. Alte informații cuprind Raportul Consiliului de Administrație (dar nu cuprind situațiile financiare și raportul auditorului cu privire la acestea).

Opinia noastră privind situațiile financiare nu acoperă alte informații.

În legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este să citim aceste alte informații menționate mai sus, și, în acest demers, să apreciem dacă aceste alte informații sunt în mod semnificativ în neconcordanță cu situațiile financiare sau cu cunoștințele pe care noi le-am obținut în timpul auditului, sau dacă ele par a fi denaturate într-un mod semnificativ.

În conformitate cu OMFP 2844/2016, articolul 48, în legătură cu auditul situațiilor financiare, responsabilitatea noastră este de a verifica dacă Declarația Nefinanciară a fost întocmită. După cum se precizează în secțiunea nr. 5.10 din Raportul Consiliului de Administrație, Societatea a declarat că va pune la dispoziție publică Declarația Nefinanciară în termen de 6 luni de la data bilanțului.

În ceea ce privește Raportul Consiliului de Administrație, responsabilitatea noastră este de a aprecia dacă acesta a fost întocmit în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15 - 19.

În baza activităților care trebuie desfășurate în cursul auditului, în opinia noastră:

- informațiile prezentate în Raportul Consiliului de Administrație pentru exercițiul financiar pentru care au fost întocmite situațiile financiare sunt în concordanță cu situațiile financiare;
- Raportul Consiliului de Administrație a fost întocmit în conformitate cu OMFP 2844/2016, punctele 15 - 19.

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre cu privire la Societate şi la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul Consiliului de Administrație. Nu avem nimic de raportat referitor la acest aspect.

DRAFT

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanța pentru situațiile financiare

Conducerea răspunde pentru întocmirea situațiilor financiare care să ofere o imagine fidelă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, așa cum au fost adoptate de Uniunea Europeană și OMFP 2844/2016, și pentru controalele interne pe care conducerea le consideră necesare pentru a întocmi situații financiare fără denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii.

În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru evaluarea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând principiul continuității activității ca bază contabilă, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Societatea sau să înceteze operațiunile, fie nu are o alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanța sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Societății.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, nu au 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 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 determina, 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, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional în decursul auditului. De asemenea, noi:

- 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 cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda 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 al politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare al utilizării de către conducere a principiului continuității activității ca bază contabilă 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

DRAFT

viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, incluzând descrierile aferente și măsura în care tranzacțiile și evenimentele care stau la baza situațiilor financiare sunt reflectate în mod fidel.

Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanța, printre alte aspecte, ariile planificate și desfășurarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

De asemenea furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanța o declarație cu privire la conformitatea noastră cu cerințele etice relevante privind independența și le comunicăm toate relațiile și alte aspecte care pot fi considerate, în mod rezonabil, că ar putea să ne afecteze independența, și, unde este cazul, demersurile întreprinse pentru a elimina amenințările cu privire la independență sau măsurile de protecție aferente.

Dintre aspectele pe care le-am comunicat persoanelor responsabile cu guvernanța, stabilim acele aspecte care au avut cea mai mare importanță în cadrul auditului asupra situațiilor financiare din perioada curentă și, prin urmare, reprezintă aspecte cheie ale auditului. Descriem aceste aspecte în raportul nostru de audit, cu excepția cazului în care legislația sau reglementările împiedică prezentarea publică a aspectului respectiv sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil că beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport privind alte cerințe legale și de raportare

Numirea auditorului

Am fost numiți de către Adunarea Generală Ordinară a Acționarilor ca auditori financiari ai Vrancart SA în data de 27 aprilie 2023. Acesta este primul an în care am fost numiți auditori.

Auditorul financiar responsabil pentru efectuarea auditului în baza căruia a rezultat acest raport al auditorului independent este Florin Deaconescu.

DRAFT

În numele
PricewaterhouseCoopers Audit SRL
Firmă de audit
înregistrată în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. FA6

Florin Deaconescu
Auditor financiar
înregistrat în Registrul public electronic al auditorilor financiari și firmelor de audit cu nr. AF1524

Bucuresti, xx xx 2024