

RAPORT DE AUDIT

AL SITUATIILOR FINANCIARE

ALE

S.C. “ I.A.R ” S.A.

BRASOV

LA 31 DECEMBRIE 2018

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT

Către Acționarii I.A.R. S.A. BRASOV

Opinie

Am auditat situațiile financiare individuale anexate ale societății „I.A.R. S.A. BRASOV” (Societatea), cu sediul social în Braşov, str. Hemann Oberth nr.34, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1132930, care cuprind bilanțul la data de 31 decembrie 2018, contul de profit și pierdere, situația modificărilor capitalului propriu și situația fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum și un sumar al politicilor contabile semnificative și notele explicative întocmite în conformitate cu Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total active	=	325.715.905 lei
- Total capitaluri proprii	=	150.921.306 lei
- Rezultatul exercițiului –profit	=	31.184.158 lei

În opinia noastră, situațiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziția financiară a Societății la data de 31 decembrie 2018, performanța sa financiară și fluxurile sale de trezorerie aferente exercițiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

Baza pentru opinie

Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului și al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) și Legea nr.162/2018 privind auditul statutar al situațiilor financiare anuale și al situațiilor financiare anuale consolidate.

Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră.

Aspectele cheie de audit

Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raţionamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanţă pentru auditul situaţiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situaţiilor financiare în ansamblu şi în formarea opiniei noastre asupra acestora şi nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

Recunoaşterea veniturilor

Risc: datorită naturii activităţii societăţii, producţie de active cu ciclu lung de fabricaţie, există riscul ca veniturile să fie recunoscute la data livrării şi nu proporţional cu realizarea acestuia aşa cum este prevăzut în IAS 11 – contracte pe termen lung

Răspunsul nostru: Noi am identificat şi testat controalele care apar pe fluxul financiar clienţi- venituri şi am constatat că acestea sunt operaţionale şi nu au deviaţii. Suplimentar am efectuat teste de detaliu pentru a ne asigura că veniturile sunt recunoscute în perioada financiară corectă în conformitate cu IFRS-urile.

Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare semnificativă în legătură cu recunoaşterea veniturilor, care a fost considerată risc semnificativ, a inclus:

- testarea controalelor, privind termenii livrarile, a preţurilor de vanzare a producţiei realizate ;
- compararea acestor date privind termenii şi preţurile cu contractele încheiate
- analiza în detaliu a veniturilor şi perioada recunoaşterii sale pe baza verificari documentelor de livrare si aşteptărilor rezultate din cunoştinţele noastre legate de ramura de activitate, urmărind variaţiile şi comparandu-le cu aşteptările noastre.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Risc: datorita specificului activitatii de vanzari dependente de un numar restrans de clienti si a acordurilor contractuale pe termen lung exista riscuri independente de activitatea în sine a societatii de amanare sau chiar de anulare a unor comenzi.

Răspunsul nostru: În cadrul auditului, am abordat adecvarea şi recunoaşterea în perioada auditata a costurilor şi provizioanelor conform IAS 37 - Provizioane, datorii şi active contingente si am constatat că premisele şi criteriile utilizate de conducere pentru a stabili provizioanele pentru riscuri si cheltuieli recunoscute în situaţiile financiare sunt adecvate.

Noi am identificat aceste criterii de recunoaştere asa cum sunt detaliate în calculul efectuat de conducerea societatii privind riscurile viitoare în derularea contractelor încheiate în perioada auditata. Criteriile de recunoaştere sunt abordari logice si prudente ale conducerii societatii privind riscurile inerente în condiţiile unei economii insuficient stabilizate si tinand cont de schimbarile posibile în executia bugetului în anii următori.

Echipa de audit ale componentelor a efectuat proceduri de audit detaliate privind recunoaşterea şi măsurarea provizioanelor pentru risc legate de respectivele componente.

Echipa de audit a identificat exhaustivitatea şi acurateţea provizioanelor pentru riscuri si cheltuieli ca pe un risc semnificativ în ceea ce priveşte auditul, a revizuit procedurile efectuate de echipele de audit ale componentelor şi a discutat cu conducerea societatii criteriile de recunoaştere.

Evaluarea productiei in curs de executie

Risc: datorită naturii activităţii societăţii, producţie de active cu ciclu lung de fabricaţie, exista riscul ca supra sau subevaluarea si raportarea productiei in curs de executie sa influenteze rezultatul exercitiului curent al activitatii societatii si implicit continuitatea activitatii acesteia.

Răspunsul nostru: În cadrul auditului, am abordat recunoaşterea în perioada auditata a costurilor de realizarea a productiei si am verificat criteriile utilizate de conducere pentru evaluarea si recunoasterea acesteia în situaţiile financiare (IAS -2) constatand ca acestea sunt adecvate.

Noi am verificat aceste criterii de recunoaştere asa cum sunt detaliate in calculul pe comenzi a productiei în curs, efectuat de conducerea societatii, am revizuit procedurile aplicate si am constatat ca acestea nu pot avea deviatii semnificative. Evaluarea productiei in curs s-a facut la costul de productie care este mai mic decat valoarea realizabila neta in conditii normale de desfasurare a activitatii societatii.

Alte informatii – Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul administratorilor, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea şi nici declaraţia nefinanciară, aceasta fiind prezentată separat.

Opinia noastra cu privire la situatiile financiare nu acopera si aceste alte informatii si cu exceptia cazului in care se mentioneaza explicit in raportul nostru, nu exprimam nici un fel de concluzie de asigurare cu privire la acestea.

In legătura cu auditul situaţiilor financiare pentru exerciţiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018, responsabilitatea noastră este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ inconsecvente cu situatiile financiare, sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in timpul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul administratorilor, am citit si raportam daca acesta a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 2844/2016,

punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS).

În baza exclusiv a activităţilor care trebuie desfăşurate în cursul auditului situaţiilor financiare, în opinia noastră:

- a) Informaţiile prezentate în Raportul administratorilor pentru exercitiul financiar pentru care au fost întocmite situaţiile financiare sunt în concordanţă, în toate aspectele semnificative, cu situaţiile financiare;
- b. Raportul administratorilor a fost întocmit, în toate aspectele semnificative, în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS).

În plus, în baza cunoştinţelor şi înţelegerii noastre cu privire la Societate şi la mediul acesteia, dobândite în cursul auditului situaţiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018, ni se cere să raportăm dacă am identificat denaturări semnificative în Raportul administratorilor. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilităţile conducerii şi ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situaţiile financiare

Conducerea Societăţii este responsabilă pentru întocmirea şi prezentarea fidelă a situaţiilor financiare în conformitate cu IFRS-urile şi pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situaţii financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

În întocmirea situaţiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacităţii Societăţii de a-şi continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activităţii şi utilizând contabilitatea pe baza continuităţii activităţii, cu excepţia cazului în care conducerea fie intenţionează să lichideze Compania sau să oprească operaţiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obţinerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situaţiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum şi în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanţie a faptului că un audit desfăşurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot

fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare şi sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulat, vor influenţa deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situaţii financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raţionamentul profesional şi menţinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

Identificăm şi evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situaţiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm şi executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri şi obţinem probe de audit suficiente şi 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 fraudă poate presupune înţelegeri secrete, fals, omisiuni intenţionate, declaraţii false şi evitarea controlului intern.

- Înţelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanţelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacităţii controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate şi caracterul rezonabil al estimărilor contabile şi al prezentărilor aferente de informaţii realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilităţii pe baza continuităţii activităţii şi determinăm, pe baza probelor de audit obţinute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiţii care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Companiei de a-şi continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenţia în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situaţiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obţinute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiţii viitoare pot determina Compania să nu îşi mai desfăşoare activitatea în baza principiului continuităţii activităţii.
- Evaluăm prezentarea, structura şi conţinutul general al situaţiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informaţii, şi măsura în care situaţiile financiare reflectă tranzacţiile şi evenimentele de bază într-o manieră care realizează pre-zentarea fidelă.
- Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, aria planificată şi programarea în timp a auditului, precum şi principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficienţe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.
- De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declaraţie că am respectat cerinţele etice relevante privind independenţa şi că le-am comunicat toate

relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente.

- Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, determinăm care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care sunt, prin urmare, aspectele cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, determinăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări

Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare

Am fost numiti de Adunarea Generala a Actionarilor la data de 10 ianuarie 2019 sa auditam situatiile financiare ale IAR S.A. BRASOV pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2018. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 5 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2018 – 2022.

Confirmam ca:

In desfasurarea auditului nostru, ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata.

Nu am furnizat pentru Societate serviciile non audit interzise, menționate la articolul 5 alineatul (1) din Regulamentul UE nr.537/2014.

In numele societatii de audit

MACAVEIU CONSULT SRL cu sediul in BRASOV, Str. Grivitei, nr.66, Bl.4, ap.1,

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 211/2001.

Ioan Macaveiu

Auditor Financiar

Brasov 19 martie 2019

inregistrat la Camera Auditorilor Financiari din Romania cu numarul 276/2001.