

MACAVEIU CONSULT SRL

CUI 10958796

2200 Braşov

J08/1045/1998

B-dul Griviței nr.66 Bl 4 Ap 1

Tel: +40/268/506.128 Fax: +40/268/506125

E-Mail: macaveiu_consult@brasovia.ro

RAPORT DE AUDIT

AL SITUATIILOR FINANCIARE

ALE

S.C. "ROMRADIATOARE" S.A.
BRASOV

LA 31 DECEMBRIE 2017

RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**Către Acţionarii ROMRADIATOARE S.A. BRASOV****Opinie**

Am auditat situaţiile financiare individuale anexate ale societăţii „ROMRADIATOARE S.A. BRASOV” (Societatea), cu sediul social în Braşov, str. Zizinului nr.113A, identificată prin codul unic de înregistrare fiscală RO 1108834, care cuprind bilanţul la data de 31 decembrie 2017, contul de profit şi pierdere, situaţia modificărilor capitalului propriu şi situaţia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar încheiat la această dată, precum şi un sumar al politicilor contabile semnificative şi notele explicative întocmite în conformitate cu Ordinul M.F. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS).

Situaţiile financiare menţionate se referă la:

- Total active	=	44.307.886 lei
- Total capitaluri proprii	=	24.695.945 lei
- Rezultatul exerciţiului -profit	=	-2.283.152 lei

În opinia noastră, situaţiile financiare anexate prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative poziţia financiară a Societăţii la data de 31 decembrie 2017, performanţa sa financiară şi fluxurile sale de trezorerie aferente exercitiului încheiat la data respectivă, în conformitate cu Standardele Internaţionale de Raportare Financiară (IFRS-uri).

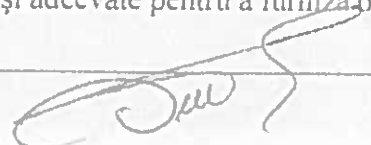
Baza pentru opinie

Am desfăşurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaţionale de Audit (“ISA”), Regulamentul UE nr. 537 al Parlamentului şi al Consiliului European (în cele ce urmează „Regulamentul”) şi Legea nr.162/2017 privind auditul statutar al situaţiilor financiare anuale şi al situaţiilor financiare anuale consolidate.

Responsabilităţile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secţiunea *Responsabilităţile auditorului într-un audit al situaţiilor financiare* din raportul nostru.

Suntem independenţi faţă de Societate, conform *Codului Etic al Profesioniştilor Contabili (Codul IESBA)* emis de Consiliul pentru Standarde Internaţionale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerinţele etice relevante pentru auditul situaţiilor financiare din România şi ne-am îndeplinit celelalte responsabilităţi etice, conform acestor cerinţe şi Codului IESBA.

Credem că probele de audit pe care le-am obţinut sunt suficiente şi 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, există riscul ca veniturile să nu fie recunoscute la data livrării şi să nu se respecte principiul separării exercitiilor aşa cum este prevăzut în IAS 18 – Venituri din activitati curente

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 livrarilor, a preţurilor de vânzare a producţiei realizate;
- compararea acestor date privind termenii şi preţurile cu contractele încheiate cu
- analiza în detaliu a veniturilor şi perioada recunoaşterii sale pe baza verificării documentelor de livrare şi aşteptărilor rezultate din cunoştinţele noastre legate de ramura de activitate, urmărind variaţiile şi comparându-le cu aşteptările noastre.

Evaluarea producţiei în curs de execuţie

Risc: datorită naturii activităţii societăţii, există riscul ca supra sau subevaluarea şi raportarea producţiei în curs de execuţie să influenţeze rezultatul exercitiului curent al activităţii societăţii şi implicit continuitatea activităţii acesteia.

Răspunsul nostru: În cadrul auditului, am abordat recunoaşterea în perioada auditată a costurilor de realizare a producţiei şi am verificat criteriile utilizate de conducere pentru evaluarea şi recunoaşterea acesteia în situaţiile financiare (IAS -2) constatând că acestea sunt adecvate.

Noi am verificat aceste criterii de recunoaştere aşa cum sunt detaliate în calculul pe comenzi a producţiei în curs, efectuat de conducerea societăţii, am revizuit procedurile aplicate şi am constatat că acestea nu pot avea deviaţii semnificative. Evaluarea producţiei în curs s-a făcut la costul de producţie care este mai mic decât valoarea realizabilă netă în condiţii normale de desfăşurare a activităţii societăţii.



Alte informatii – Raportul administratorilor

Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor în conformitate cu OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) și pentru acel control intern pe care administratorii îl consideră necesar pentru a permite întocmirea și prezentarea Raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 26 și nu face parte din situațiile financiare.

Opinia noastră cu privire la situațiile financiare nu acoperă Raportul administratorilor.

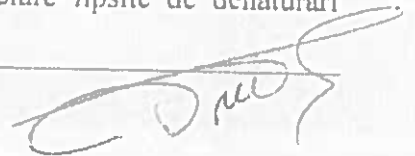
În legătură cu auditul situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016, responsabilitatea noastră este să citim Raportul administratorilor și, în acest demers, să apreciem dacă există neconcordanțe semnificative între Raportul administratorilor și Situațiile financiare, dacă Raportul administratorilor include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS), și dacă în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare cu privire la Societate și la mediul acesteia, informațiile incluse în Raportul administratorilor sunt eronate semnificativ. Ni se solicită să raportăm cu privire la aceste aspecte. În baza activității desfășurate, raportăm ca:

- a) în Raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie în concordanță, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare anexate;
- b) Raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016, punctele 15-18 din Reglementările contabile privind situațiile financiare anuale conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS).

În plus, în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare pentru exercitiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2017 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în Raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Responsabilitățile conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

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



În întocmirea situațiilor financiare, conducerea este responsabilă pentru aprecierea capacității Societății de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Compania sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

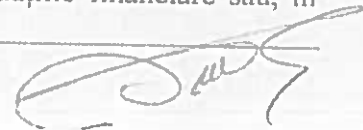
Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară al Companiei.

Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare

Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de 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-urile 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 preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- 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 fraudă 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 Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a 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 a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității 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 Companiei 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 viitoare pot determina Compania să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.

- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă. Comunicăm persoanelor responsabile cu governanța, printre alte aspecte, aria planificată și programarea 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 governanța o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și 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 governanța, 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 24 aprilie 2015 sa auditam situatiile financiare ale ROMRADIATOARE S.A. BRASOV pentru exercitiul financiar incheiat la 31 Decembrie 2017. Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 7 ani, acoperind exercitiile financiare incheiate la 31 Decembrie 2011 – 2017.

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

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

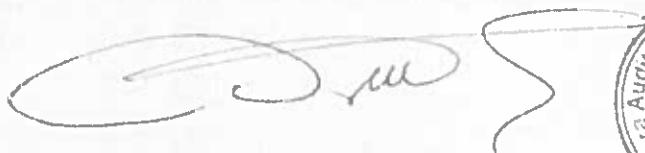
In numele societatii de audit

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



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

Brasov 12 aprilie 2018