



KPMG Audit SRL
Vivido Business Center
Str. Alexandru Vaida Voevod, Nr. 16
Cluj-Napoca, 400267, Jud. Cluj
Romania
Tel: +40 (372) 377 900
Fax: +40 (753) 333 800
www.kpmg.ro

Raportul auditorului independent

Catre Actionarii I.A.M.U. S.A.

Blaj, Str. G. Baritiu, nr. 38, Judetul Alba, Romania
Cod unic de inregistrare: 1766830

Opinie

1. Am auditat situatiile financiare ale societatii I.A.M.U. S.A. ("Societatea") care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2020, contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, si note, cuprinzand politicile contabile semnificative si alte note explicative.
2. Situatiile financiare la data de si pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2020 se identifica astfel:
 - Activ net/Total capitaluri proprii: 57.932.766 lei
 - Profitul net al exercitiului financiar: 5.082.917 lei
3. In opinia noastra, situatiile financiare anexate ofera o imagine fidela a pozitiei financiare a Societatii la data de 31 decembrie 2020 precum si a performantei sale financiare si a fluxurilor sale de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data, in conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr. 1802/2014 pentru aprobarea Reglementarilor contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate cu modificarile ulterioare ("OMFP nr. 1802/2014").

Baza opiniei

4. Am desfasurat auditul nostru in conformitate cu Standardele Internationale de Audit („ISA”) si Legea nr.162/2017 („Legea”). Responsabilitatile noastre in baza acestor standarde si reglementari sunt descrise detaliat in sectiunea *Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenti fata de Societate, conform *Codului Etic International pentru Profesionistii Contabili* hn

(inclusiv Standardele Internationale privind Independenta) emis de Consiliul pentru Standarde Internationale de Etica pentru Contabili („codul IESBA”) si conform cerintelor de etica profesionala relevante pentru auditul situatiilor financiare din Romania, inclusiv Legea, si ne-am indeplinit celelalte responsabilitati de etica profesionala, conform acestor cerinte si conform codului IESBA. Credem ca probele de audit pe care le-am obtinut sunt suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre.

Aspecte cheie de audit

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, in baza rationamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanta in efectuarea auditului situatiilor financiare din perioada curenta. Aceste aspecte au fost abordate in contextul auditului situatiilor financiare in ansamblul lor si in formarea opiniei noastre asupra acestor situatii financiare si nu furnizam o opinie separata cu privire la aceste aspecte cheie de audit.

Recunoasterea veniturilor

Cifra de afaceri 85.513.298 lei la 31 decembrie 2020 (93.408.386 lei la 31 decembrie 2019)

A se vedea Notele 2.17. (“Recunoasterea veniturilor”) si 12 (“Cifra de afaceri”) la situatiile financiare.

Aspect cheie de audit	Modul de abordare in cadrul misiunii de audit
<p>Asa cum este prezentat in Nota 12 la situatiile financiare, Societatea obtine venituri in principal din vanzarea productiei de accesorii si componente pentru masini – unelte.</p> <p>In timp ce aplicarea principiilor de recunoastere a veniturilor in conformitate cu cadrul de raportare financiara relevant poate fi complexa, in cazul Societatii, majoritatea contractelor de vanzare sunt standard si relativ simple.</p> <p>Cu toate acestea, un anumit nivel de complexitate este asociat cu determinarea momentului in care controlul asupra bunurilor vandute se transfera catre client, termenii de livrare fiind unul dintre aspectele cele mai relevante de luat in considerare. In aceasta privinta, complexitatea deriva din utilizarea de catre Societate, a unor termeni de livrare diferiti, inclusiv franco fabrica si franco transportator (FCA). Astfel, termenii contractuali trebuie sa fie atent analizati pentru un numar semnificativ de contracte pentru fiecare livrare in parte. In particular, riscul apare in cazul veniturilor recunoscute in apropierea datei situatiilor financiare.</p> <p>Am identificat recunoasterea veniturilor ca fiind un aspect cheie de audit avand in vedere factorii de mai sus, precum si faptul ca veniturile reprezinta un indicator cheie de performanta pentru Societate, care influenteaza de asemenea indicatorii cheie strategici din situatiile financiare. Astfel, exista un risc inerent</p>	<p>Procedurile noastre de audit au inclus, printre altele:</p> <ul style="list-style-type: none"> - Evaluarea conformitatii politicii Societatii de recunoastere a veniturilor cu cadrul de raportare financiara relevant; - Actualizarea intelegerii noastre a procesului Societatii de recunoastere a veniturilor si evaluarea proiectarii si implementarii anumitor controale relevante, inclusiv cele privind corelarea termenilor de livrare contractuali cu termenii de livrare conform facturilor si cele privind existenta documentelor de livrare relevante; - Inspectarea, pe baza de esantion, a comenzilor si a contractelor de vanzare cu clientii pentru termenii cheie ai tranzactiilor de vanzare, inclusiv termenii de livrare si acceptare; - Pentru un esantion de tranzactii de venituri recunoscute in apropierea finalului exercitiului financiar, evaluarea faptului ca momentul de recunoastere a venitului este adecvat, prin corelarea cu intelegerea noastra a termenilor contractuali obtinuta in procedurile de audit anterioare si de asemenea, prin inspectarea documentelor justificative relevante, inclusiv facturi, note de livrare si, unde a fost cazul, documente de incasare; - Obtinerea, pe baza de esantion, de confirmari a facturilor de vanzare catre anumiți clienti si a termenilor de livrare utilizati pentru tranzactiile selectate. Pentru tranzactiile la care nu am primit raspunsuri la cererea de confirmare, am efectuat

<p>de manipulare a momentului de recunoastere a veniturilor de catre conducere. In consecinta, aspectul a necesitat o atentie sporita in cadrul auditului.</p>	<p>proceduri alternative prin examinarea notelor de livrare aferente, inclusiv dovada datei de acceptanta din partea clientilor si/ sau dovada incasarii;</p> <ul style="list-style-type: none"> - Investigarea notelor de credit semnificative emise dupa sfarsitul exercitiului financiar si concluzionarea daca aceste note de credit indica faptul ca recunoasterea veniturilor s-a efectuat in perioada de raportare incorecta; - Inspectarea documentatiei aferente inregistrarilor din registrul jurnal aferente veniturilor din cursul anului pentru tranzactii selectate din lunile decembrie 2020 si ianuarie 2021 prin aplicarea unor criterii specifice bazate pe risc, coroborata cu interviuarea personalului relevant pentru intelegerea naturii acestor inregistrari; - Examinarea masurii in care informatiile prezentate de Societate in notele la situatiile financiare cu privire la recunoasterea veniturilor includ si descriu de o maniera adecvata informatiile cantitative si calitative cerute de cadrul de raportare financiara relevant.
--	---

Alte informatii – Raportul Consiliului de administratie

6. Consiliul de administratie este responsabil pentru intocmirea si prezentarea altor informatii. Acele alte informatii cuprind Raportul Consiliului de administratie, care include si declaratia nefinanciara, dar nu cuprind situatiile financiare si raportul auditorului cu privire la acestea.

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

In legatura cu auditul situatiilor financiare, responsabilitatea noastra este sa citim acele alte informatii si, in acest demers, sa apreciem daca acele alte informatii sunt semnificativ neconcordante cu situatiile financiare sau cu cunostintele pe care noi le-am obtinut in cursul auditului, sau daca ele par a fi denaturate semnificativ.

In ceea ce priveste Raportul Consiliului de administratie am citit si raportam daca Raportul Consiliului de administratie este intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In baza exclusiv a activitatilor care trebuie desfasurate in cursul auditului situatiilor financiare, in opinia noastra:

- a) Informatiile prezentate in Raportul Consiliului de administratie pentru exercitiul financiar pentru care au fost intocmite situatiile financiare sunt in concordanta, in toate aspectele semnificative, cu situatiile financiare;
- b) Raportul Consiliului de administratie a fost intocmit, in toate aspectele semnificative, in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014, punctele 489-492 din Reglementarile contabile privind situatiile financiare anuale individuale si situatiile financiare anuale consolidate.

In plus, in baza cunostintelor si intelegerii noastre cu privire la Societate si la mediul acesteia, obtinute in cursul auditului, ni se cere sa raportam daca am identificat denaturari semnificative in Raportul Consiliului

de administratie. Nu avem nimic de raportat cu privire la acest aspect.

Responsabilitatile conducerii si ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situatiile financiare

7. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea situatiilor financiare care sa ofere o imagine fidela in conformitate cu OMFP nr. 1802/2014 si pentru controlul intern pe care conducerea il considera necesar pentru a permite intocmirea de situatii financiare lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare.
8. In intocmirea situatiilor financiare, conducerea este responsabila pentru evaluarea capacitatii Societatii de a-si continua activitatea, pentru prezentarea, daca este cazul, a aspectelor referitoare la continuitatea activitatii si pentru utilizarea contabilitatii pe baza continuitatii activitatii, cu exceptia cazului in care conducerea fie intentioneaza sa lichideze Societatea sau sa opreasca operatiunile, fie nu are nicio alternativa realista in afara acestora.
9. Persoanele responsabile cu guvernanta sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiara al Societatii.

Responsabilitatile auditorului intr-un audit al situatiilor financiare

10. Obiectivele noastre constau in obtinerea unei asigurari rezonabile privind masura in care situatiile financiare, in ansamblu, sunt lipsite de denaturari semnificative, cauzate fie de frauda, fie de eroare si in emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastra. Asigurarea rezonabila reprezinta un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garantie a faptului ca un audit desfasurat in conformitate cu ISA va detecta intotdeauna o denaturare semnificativa, daca aceasta exista. Denaturarile pot fi cauzate de frauda sau de eroare si sunt considerate semnificative daca se poate preconiza, in mod rezonabil, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influenta deciziile economice ale utilizatorilor, luate in baza acestor situatii financiare.
11. Ca parte a unui audit efectuat in conformitate cu ISA, exercitam rationamentul profesional si ne mentinem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:
 - Identificam si evaluam riscurile de denaturare semnificativa a situatiilor financiare, cauzata fie de frauda, fie de eroare, proiectam si executam proceduri de audit ca raspuns la respectivele riscuri si obtinem probe de audit suficiente si adecvate pentru a furniza baza opiniei noastre. Riscul de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de frauda este mai ridicat decat cel de nedetectare a unei denaturari semnificative cauzate de eroare, deoarece frauda poate presupune complicitate, fals, omisiuni intentionate, declaratii false si eludarea controlului intern.
 - Obtinem o intelegere a controlului intern relevant pentru audit, in vederea proiectarii de proceduri de audit adecvate circumstantelor, dar fara a avea scopul de a exprima o opinie cu privire la eficacitatea controlului intern al Societatii.
 - Evaluam gradul de adecvare al politicilor contabile utilizate si caracterul rezonabil al estimarilor contabile si al prezentarilor de informatii aferente realizate de catre conducere.
 - Concluzionam cu privire la gradul de adecvare a utilizarii de catre conducere a contabilitatii pe baza continuitatii activitatii si, pe baza probelor de audit obtinute, daca exista o incertitudine semnificativa cu privire la evenimente sau conditii care ar putea pune in mod semnificativ la indoiala capacitatea Societatii de a-si continua activitatea. In cazul in care concluzionam ca exista o incertitudine semnificativa, trebuie sa atragem atentia in raportul auditorului asupra prezentarilor de informatii aferente din situatiile financiare sau, in cazul in care aceste prezentari sunt neadecvate, sa ne modificam opinia. Concluziile noastre se bazeaza pe probele de audit obtinute pana la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau conditii viitoare pot determina Societatea sa nu isi mai desfasoare activitatea in baza principiului continuitatii activitatii.
 - Evaluam in ansamblu prezentarea, structura si continutul situatiilor financiare, inclusiv prezentarile de informatii, si masura in care situatiile financiare reflecta tranzactiile si evenimentele care stau la baza acestora intr-o maniera care sa rezulte intr-o prezentare fidela.



12. Comunicam cu persoanele responsabile cu guvernanta, printre alte aspecte, cu privire la aria planificata si programarea in timp a auditului, precum si principalele constatari ale auditului, inclusiv orice deficiente semnificative ale controlului intern, pe care le identificam pe parcursul auditului.
13. De asemenea, furnizam persoanelor responsabile cu guvernanta o declaratie ca am respectat cerintele de etica profesionala relevante privind independenta si ca le-am comunicat toate relatiile si alte aspecte despre care s-ar putea presupune, in mod rezonabil, ca ne-ar putea afecta independenta si, acolo unde este cazul, masurile luate pentru a elimina amenintarile la adresa independentei sau masurile de protectie aplicate.
14. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situatiilor financiare din perioada curenta si care reprezinta, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte in raportul auditorului, cu exceptia cazului in care legile sau reglementarile impiedica prezentarea publica a aspectului sau a cazului in care, in circumstante extrem de rare, consideram ca un aspect nu ar trebui comunicat in raportul nostru deoarece se preconizeaza in mod rezonabil ca beneficiile pentru interesul public sa fie depasite de consecintele negative ale acestei comunicari.

Partenerul misiunii de audit in baza careia s-a intocmit acest raport al auditorului independent este MIHALI HORATIU MIHAI.

Pentru si in numele KPMG Audit S.R.L.:

Mihai Horatiu Mihai

KPMG Audit SRL

MIHALI HORATIU MIHAI

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul AF3354

inregistrat in registrul public electronic al auditorilor financiari si firmelor de audit cu numarul FA9

Cluj-Napoca, 20 aprilie 2021

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

**Auditor financiar: MIHALI HORATIU MIHAI
Registrul Public Electronic: AF3354**

**Autoritatea pentru Supravegherea Publică a
Activității de Audit Statutar (ASPAAS)**

**Firma de audit: KPMG AUDIT S.R.L.
Registrul Public Electronic: FA9**