

2 EVALUAREA NOASTRĂ CU PRIVIRE LA RISCURILE DE DENATURARE SEMNIFICATIVE

Rezumăm mai jos riscurile de denaturare semnificativa care au avut cel mai mare efect asupra misiunii noastre de audit, sau procedurile de audit cele mai importante pentru a adresa acele riscuri, precum și constatările noastre rezultate din acele proceduri pentru ca actionarii Societatii în ansamblu, să poată înțelege mai bine procesul prin care am ajuns la opinia noastră de audit. Constatările noastre sunt rezultatul procedurilor întreprinse în sensul și doar în scopul emiterii opiniei noastre statutare ca urmare a auditului cu privire la situațiile financiare în ansamblu și, prin urmare, acestea sunt aferente acestei opinii și nu ne exprimăm opinii distincte cu privire la elementele individuale separate din cadrul situațiilor financiare.

Data fiind natura pe termen lung a operațiunilor Grupului, este inevitabil faptul ca riscurile care au avut cel mai mare efect asupra misiunii noastre de audit să se schimbe într-o oarecare masura de la an la an. Totuși, au existat câteva modificări fata de anul 2013, cele mai importante fiind:

- pentru auditul aferent anului 2014, datorită unui număr de revizuri aduse ghidului publicat al Grupului privind veniturile și profitul, am acordat o atenție mai mare și am studiat mai mult riscul referitor la *Presiunea asupra managementului și stimulentele pentru management pentru a îndeplini cerintele revizuite privind veniturile și profitul*;
- munca de audit în legătură cu riscul legat de *Contabilitatea pentru riscuri și contractarea veniturilor* a fost în mod substanțial mai redusă decât cea aferentă auditului din anul 2013, deoarece activitatea în acest sens a Consiliului de Raportare Financiară s-a încheiat pe perioada auditului din 2013 și nu au existat modificări aduse standardelor relevante de contabilitate și doar un număr mic de noi contracte au intrat în vigoare în acest an; și
- riscurile în legătură cu *Contabilitatea pentru consolidarea Rolls-Royce Power Systems Holding GmbH și evaluarea opțiunilor Daimler AG* au necesitat în mod substanțial mai puțin efort de audit decât în primii ani de tranzacții, în mare parte datorită exercitării opțiunilor din partea Daimler AG în cursul anului 2014.

Presiunea asupra managementului și stimulentele pentru management pentru a îndeplini cerintele revizuite privind veniturile și profitul

Referință la paginile de la 32 la 41 (Analiza operațiilor) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comitetului de Audit – Raportare financiară)

Riscul – Grupul a publicat un număr de revizuri ale ghidului privind veniturile și profitul pe parcursul anului cu o tendință în general descrescătoare în privința profitului și a veniturilor și au existat descreșteri semnificative asociate în prețul acțiunilor Grupului. Directorul Executiv a dat instrucțiuni clare Echipei de Conducere și directorilor executivi financiari în diferite ocazii să nu țină cont de presiunea respectării previziunilor în pregătirea rezultatelor financiare și să fie vigilenți cu privire la cum poate acest lucru să afecteze personalul în cadrul extins al Grupului. Totuși, presiunea accentuată asupra managementului și stimulentele pentru management pentru a se conforma ultimei versiuni a ghidului au sporit riscul inerent al manipulării Situațiilor

Financiare. Rezultatele financiare sunt sensibile la estimări și decizii importante, în special în ceea ce privește veniturile și costurile asociate contractelor pe termen lung și există o gamă largă de rezultate acceptabile ale acestora care pot conduce la profituri și venituri variate raportate în situațiile financiare. Modificări relativ puține aduse acestor decizii și estimări pot apărea în ședința Grupului, depășind sau nefiind suficiente conform prevederilor.

Răspunsul nostru – Noi: (i) am extins investigațiile de natură să analizeze dacă managementul a influențat fără intenție sau a acționat în mod sistematic pentru a manipula rezultatele raportate; (ii) am comparat rezultatele din previziuni și am analizat fluctuațiile la nivel mai amănunțit decât am fi făcut pe baza înțelegerii factorilor care afectează performanța operațiunilor cu coroborarea informațiilor externe acolo unde a fost posibil; (iii) am aplicat un nivel crescut de scepticism pe durata auditului printr-o implicare mai mare a personalului de conducere din echipa de audit, cu accent pus pe procedurile de audit de natură să evalueze dacă veniturile și costurile au fost recunoscute în perioada contabilă corectă și dacă ajustările centrale au fost corespunzătoare; și (iv) am pus în discuție abordarea auditului nostru pe baza unei analize independente de către personal neimplicat în vreun alt fel în auditul nostru.

În particular:

- atunci când am luat în considerare riscul referitor la *Evaluarea veniturilor și profiturilor din domeniul aerospațial civil*, am adus în discuție și am confruntat baza modificărilor din cadrul veniturilor estimate și ale costurilor contractelor pe termen lung, cu conștientizarea crescândă a posibilității influențelor neintentionate sau sistematice; și
- atunci când am luat în considerare riscul referitor la *Prezentarea profitului implicit* am căutat să identificăm elemente care au afectat profitul (și/sau tendința profitului) în mod inegal în frecvență sau cantitate, la un nivel mult mai scăzut decât am fi făcut altfel și să evaluăm transparența prezentării de informații în legătură cu aceste elemente.

Constatările noastre – Cu excepția unei tranzacții care a avut un impact foarte mic asupra profitului Grupului și care a fost ulterior corectată de management, testarea noastră nu a identificat nicio manipulare a rezultatelor. Am descoperit că gradul de precauție/optimism adoptat în estimări este în mare măsură compatibil cu cel adoptat în anul anterior, fără vreun indiciu de influențări intenționate sau neintenționate.

Baza contabilizării veniturilor și profitului în domeniul aerospațial civil

Referință la paginile 101 și 102 (Domenii decizionale importante – Introducere, Drepturi contractuale ale piețelor secundare, Legătura dintre contractele originale și cele pe termen lung din cadrul piețelor secundare), paginile 104 și 105 (Politici contabile importante – Recunoașterea veniturilor) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comisiei de Audit – Raportare financiară)

Riscul – Valoarea veniturilor și profitului recunoscută într-un an din vânzarea motoarelor și prestarea serviciilor este dependentă, inter alia, de evaluarea specifică cu privire la faptul dacă fiecare contract pe termen lung pentru servicii este sau nu legat de sau este independent de contractul pentru vânzarea motoarelor aferente, deoarece acest lucru generează baza contabilă ce trebuie aplicată. Deoarece acordurile comerciale pot fi complexe, selectarea bazei contabile

pentru fiecare caz necesită o analiză detaliată. Riscul cel mai important este acela că Grupul ar putea gestiona necorespunzător vânzările de motoare și contractele pe termen lung pentru service, ca un contract unic în scopuri contabile, deoarece acest lucru ar conduce la recunoașterea veniturilor și profitului prea devreme pentru că garanția în privința contractului pe termen lung pentru service este de obicei mai mare decât garanția în cazul contractului de vânzări de motoare.

Răspunsul nostru – Am reevaluat caracterul oportun al bazei contabile pe care Grupul o aplică în domeniul aerospațial civil apelând la standardele contabile, inclusiv la examinarea corespondenței și participarea la ședințele Grupului cu Consiliul de Raportare Financiară, precum și re-examinând contractele istorice pe termen lung privind prestarile de servicii. Am analizat dacă prezentarea detaliată de informații incluse în situațiile financiare, urmare acestui dialog, permite acționarilor să înțeleagă modul în care politicile contabile redau esența comercială a contractelor Grupului cu clienții săi. Am întreprins propria noastră evaluare, apelând la standardele contabile relevante, a bazei contabile care trebuie aplicată fiecărui contract pe termen lung intrat în vigoare pe parcursul anului și am făcut comparație cu baza contabilă aplicată de Grup.

Constatările noastre – Am descoperit că Grupul și-a dezvoltat un cadru pentru selectarea bazelor contabile care este în concordanță cu o interpretare echilibrată a standardelor contabile (constatarea auditului 2013: echilibrat) și l-a aplicat fără lacune. Am constatat că prezentarea de informații detaliate a fost cuprinzătoare. Pentru contractele intrate în vigoare pe parcursul acestui an, a fost clar ce bază contabilă trebuie aplicată.

Evaluarea veniturilor și profitului în domeniul aerospațial civil

Referință la paginile 101 și 102 (Domenii decizionale importante – Măsurarea performanței contractelor pe termen lung ale piețelor secundare), paginile 104 și 105 (Politici contabile semnificative – Recunoașterea veniturilor și Contractele “ TotalCare”) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comitetului de Audit – Raportare Financiară)

Riscul – Valoarea veniturilor și profitului recunoscută într-un an rezultată din vânzarea motoarelor și din prestarea de servicii este dependentă, inter alia, de evaluarea procentului finalizării contractelor pe termen lung și de costul prognozat al fiecărui contract. Deoarece contractele pe termen lung se pot întinde pe perioade mari de timp, iar profitabilitatea acestora presupune în mod specific îmbunătățirea semnificativă a costurilor ciclului de viață pe perioada contractelor, profitul estimat necesită o analiză amănunțită în evaluarea orelor de zbor ale motoarelor, durata de zbor și alți parametri de operare, tiparul activității de întreținere viitoare și costurile create. Natura intrinsecă a acestor estimări sugerează că perfecționarea lor continuă poate avea impact asupra profiturilor din domeniul aerospațial civil, impact care poate fi semnificativ într-un exercițiu financiar individual. Evaluarea profitului estimat pentru fiecare contract implică calcule detaliate care folosesc baze de date vaste și complexe, cu un nivel semnificativ al introducerii manuale a informațiilor.

Răspunsul nostru – Am testat controalele proiectate și aplicate de Grup pentru a fi siguri că estimările folosite în evaluarea veniturilor și costurilor sunt corespunzătoare și că profitul cumulat estimat generat de astfel de contract este cu exactitate reflectat în situațiile financiare; aceste controale au fost administrate atât asupra datelor introduse, cât și asupra rezultatelor

calculelor. Am investigat caracterul oportun al acestor estimări pentru fiecare program și am evaluat dacă estimările au arătat sau nu vreo dovadă a intervenției managementului în mod intenționat sau neintenționat din punct de vedere al presiunii accentuate puse pe aceștia și al stimulentele pentru management pentru a se conforma ultimelor prevederi menționate mai sus. Investigația noastră s-a bazat pe evaluarea privind exactitatea istorică a estimărilor Grupului din perioadele anterioare, identificarea și analiza modificărilor aduse ipotezelor perioadelor anterioare și o evaluare a continuității ipotezelor pe parcursul programelor, evaluări detaliate ale realizării planurilor Grupului de a reduce costurile ciclului de viață și o analiză a impactului acestor planuri asupra costurilor previzionate, ținând cont de cheltuielile neprevăzute și analiza impactului problemelor tehnice cunoscute asupra estimărilor de costuri. Analiza noastră a luat în considerare fiecare structură mecanică ce este pusă în funcțiune de motoarele Grupului și s-a bazat pe experiența noastră personală completată de discuțiile cu un specialist evaluator de aeronave care este angajat de Grup. Am evaluat dacă expertul a fost obiectiv și calificat. De asemenea, am verificat acuratețea matematică a veniturilor și profitului pentru fiecare contract și am luat în considerare implicațiile erorilor identificate și ale modificărilor din estimări.

Constatările noastre – În 2013, testarea noastră a identificat puncte slabe în proiectarea și operarea controalelor și am evaluat eficacitatea planurilor Grupului pentru rezolvarea acestor puncte slabe. În planificarea auditului pentru 2014, am anticipat că punctele slabe identificate în auditul din 2013 vor fi remediate. Totuși, testarea noastră a identificat puncte slabe persistente, deși reduse, ale controlului în unele zone și deci, ca și în 2013, am lărgit scopul și profunzimea testării și analizei noastre detaliate față de planificarea inițială. Per ansamblu, evaluarea noastră este aceea că ipotezele și estimările rezultate (inclusiv cheltuielile neprevăzute corespunzătoare) au generat recunoașterea destul de prudentă a profitului (constatarea auditului din anul 2013: destul de prudentă) și nu am găsit indicii de influențe intenționate sau neintenționate.

Recuperarea activelor necorporale (costuri de certificare și prețuri de participare, cheltuieli de dezvoltare și drepturi contractuale) și valorile recuperabile aferente contractelor din domeniul aerospațial civil

Referință la pagina 103 (Surse cheie ale nesiguranței estimărilor – Previziuni și rate ale scontului), paginile 107 și 108 (Politici contabile importante – Costuri de certificare și prețuri de participare, Cercetare și dezvoltare, Drepturi contractuale pentru pițele secundare și Prejudicierea activelor imobilizate), pagina 122 (Nota 9 la Situațiile Financiare – Active necorporale) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comisiei de Audit – Raportare financiară)

Riscul – Recuperarea acestor active depinde de o combinație între asigurarea unei afaceri suficient de profitabile în viitor și abilitatea clienților de a plăti sumele datorate în cadrul contractelor, deseori pe o perioadă lungă de timp. Activele referitoare la un program specific motoarelor sunt mai expuse riscului de prejudiciu în primii ani ai unui program pe măsură ce se stabilește poziția pe piață a motoarelor. În plus, stabilirea prețului afacerii cu clienți inițiați face ca activele aferente acestor motoare să fie mai expuse riscului de prejudiciu.

Răspunsul nostru – Am testat proiectarea și operarea controalelor Grupului pentru a ne asigura că ipotezele utilizate în realizarea calculelor privind prejudiciul sunt în mod regulat actualizate, că

modificările sunt monitorizate, examinate amănunțit și aprobate de personalul potrivit și că ipotezele finale folosite în testarea prejudiciului au fost aprobate în mod corespunzător. Am investigat caracterul oportun al ipotezelor cheie din testarea prejudiciului (inclusiv dimensiunea pieței, cota de piață, stabilirea prețurilor, costurile unitare ale motoarelor și ale pieței secundare, ipotezele individuale ale programului, escaladarea prețurilor și a costurilor, rata scontului și ratele de schimb valutar) axându-ne în special pe acele active cu risc mai mare de prejudiciere (cele aferente programului Trent 900 și clienților inițiați în programele Trent 900 și Trent 1000). Investigația noastră s-a bazat pe evaluarea exactității istorice a estimărilor Grupului din perioadele anterioare, pe înțelegerea noastră în ceea ce privește prospectele comerciale a programelor importante privind motoarele, pe identificarea și analiza modificărilor aduse ipotezelor din perioadele anterioare și o evaluare a coerenței ipotezelor din cadrul programelor și clienților și o comparație a ipotezelor cu informații disponibile în mod public acolo unde a fost cazul. Am testat exactitatea matematică a calculului prejudiciului. Am studiat dacă prezentarea informațiilor din nota 9 la Situațiile Financiare descrie gradul inerent de subiectivitate din estimări și potențialul impact asupra perioadelor viitoare de revizuire a acestor estimări.

Constatările noastre – Testarea noastră nu a identificat puncte slabe în proiectarea și derularea controalelor care ar fi presupus ca noi să extindem natura sau scopul muncii noastre de testare detaliată planificată. Am constatat că ipotezele și estimările rezultate au fost echilibrate (constatarea auditului din 2013: echilibrate) și că prezentările de informații au fost adecvate (constatarea auditului din 2013: adecvate). Nu am găsit erori în calcule (constatarea auditului din 2013: nicio eroare).

Datorii rezultate din contractele de finanțare a vânzărilor

Referință la pagina 103 (Domenii decizionale importante – Datorii contingente din finanțarea clientului), pagina 109 (Politici contabile importante – Susținerea financiară a vânzărilor), paginile 137 și 138 (Nota 18 la Situațiile Financiare – Prevederi pentru datorii și taxe) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comisiei de Audit – Raportare financiară)

Riscul – Grupul are datorii contingente cu privire la finanțare și la susținerea valorii activelor furnizate clienților. Această susținere ia în mod tipic forma unei garanții în ceea ce privește valoarea unei aeronave la o dată viitoare, un angajament de a cumpăra o aeronavă folosită sau o garanție a plăților viitoare ale unui client conform unui contract de finanțare pentru o aeronavă. Se cere să se evalueze verosimilitatea acestor datorii apărute pentru a evalua dacă o rezervă trebuie recunoscută și, dacă da, valoarea acelei rezerve. Datoria totală posibilă este semnificativă și poate fi afectată de evaluarea valorii reziduale a aeronavei și de solvabilitatea clienților.

Răspunsul nostru – Am analizat în detaliu termenii garanțiilor livrării aeronavei pe parcursul anului și am obținut valorile aeronavei din acestea și am purtat discuții cu specialistul evaluator al aeronavei angajat de Grup. Am evaluat dacă expertul a fost obiectiv și calificat, dacă a fost în mod corespunzător instruit și dacă i s-au oferit date complete și exacte pe care să își bazeze evaluarea. Pentru toate contractele pentru aeronavele livrate, am evaluat factorii comerciali relevanți pentru verosimilitatea garanțiilor cerute, inclusiv evaluarea solvabilității și performanța financiară recentă a clienților relevanți și planurile lor privind flota aeriană și am evaluat în mod critic estimarea Grupului privind rezervele necesare pentru acele datorii. Am luat în considerare schimbările privind valorile aeronavelor și potențialele modificări în ceea ce privește

probabilitatea unei datorii apărute de la finele anului anterior și am luat în calcul dacă dovezile au susținut evaluarea Grupului cu privire la faptul dacă o datorie trebuie sau nu să fie recunoscută, precum și valoarea datoriei recunoscute sau a datoriei contingente dezvăluite. Am analizat dacă prezentarea aferentă din nota 18 la Situațiile Financiare explică în mod adecvat potențiala datorie care depășește valoarea dată în situațiile financiare pentru aeronava livrată și evidențiază datoria contingentă semnificativă dar necuantificată referitoare la aeronava care va fi livrată în viitor.

Constatările noastre – Am constatat că ipotezele și estimările au fost echilibrate (constatarea auditului din 2013: echilibrate) și că prezentările de informații au fost adecvate (constatarea auditului din 2013: adecvate).

Mită și corupție

Referință la pagina 147 (Nota 23 la Situațiile Financiare – Datorii contingente) și la paginile de la 69 la 71 (Raportul Comisiei de Audit – Raportare financiară)

Riscul – O mare parte din afacerile Grupului este caracterizată de concurența pentru contractele individuale importante cu clienții, care sunt deseori asociate direct sau indirect cu guvernele și pentru atribuirea contractelor importante în mod individual furnizorilor. Procedurile de achiziție asociate acestor activități sunt foarte susceptibile riscului de corupție. În plus, Grupul își derulează activitățile în mai multe teritorii unde folosirea intermediarilor comerciali este fie cerută de guvern, fie este o practică normală. În decembrie 2013, Grupul a anunțat că a fost informat de către Departamentul de Fraude Complexe din Marea Britanie că a fost demarată o investigație oficială privind mita și corupția de pe piețele străine. Grupul cooperează cu Departamentul de Fraude Complexe și alte agenții, inclusiv cu Departamentul de Justiție al SUA. Încălcările legilor și reglementărilor din acest domeniu pot duce la amenzi, penalități, urmărire penală, litigiu comercial și restricții cu privire la afacerile viitoare.

Răspunsul nostru – Am evaluat și testat politicile Grupului, procedurile și controalele privind selectarea și reînnoirea intermediarilor, a contractării de măsuri, a managementului în curs, a plăților și răspunsurilor privind suspiciunile de încălcări de politici. Am căutat să identificăm și să testăm plățile făcute intermediarilor pe parcursul anului, am făcut investigații cu privire la personalul adecvat și am evaluat atitudinea conturată de Comitetul Executiv și Echipa Executivă și abordarea Grupului față de gestionarea acestui risc. Adresându-ne managementului, Comisiei de Audit și Comitetului Executiv cu privire la conformarea Grupului față de legile și reglementările referitoare la mită și corupție, am făcut solicitări scrise consilierilor juridici ai Grupului pentru a corobora rezultatele acelor solicitări și am fost vigilenți cu privire la posibilele indicii referitoare la nerespectarea legilor și reglementărilor referitoare la mită și corupție în timp ce se derulau alte proceduri ale auditului nostru. Am discutat despre ariile privind potențialele încălcări ale legii sau încălcări suspectate, inclusiv investigația în curs, cu Comisia de Audit și cu Comitetul Executiv, precum și cu consilierii juridici ai Grupului și am evaluat documentațiile aferente. Am evaluat dacă prezentarea de informații din nota 23 la Situațiile Financiare, cu privire la efectele financiare ale potențialelor încălcări ale legilor sau reglementărilor sau încălcări suspectate ale acestora, este conformă cu standardele de contabilitate și, în special, dacă este cazul ca investigația să rămână la un stadiu incipient de evaluare a consecințelor (dacă e cazul), inclusiv, în particular, a valorii unor posibile amenzi.

Constatările noastre – Am constatat că prezentarea de informații a fost adecvată (constatarea auditului din 2013: adecvată).

Prezentarea și explicarea rezultatelor

Referință la paginile de la 32 la 41 (Analize privind afacerile), paginile de la 28 la 31 (Analiză financiară), paginile 112 și 113 (Nota 2 la Situațiile Financiare – Analiza de segment) și paginile de la 69 la 71 (Raportul Comisiei de Audit – Raportare financiară)

Prezentarea ‘profitului implicit’

Riscul – Pe lângă situațiile financiare adoptate conform IFRS, Grupul prezintă o situație alternativă a contului de profit și pierdere, conform unei baze ‘implicite’. Directorii cred că contul de profit și pierdere ‘implicit’ reflectă mai bine performanța comercială a Grupului pe parcursul anului. Baza ajustărilor făcute între IFRS adoptate și contul de profit și pierdere ‘implicit’, precum și o reconciliere completă între acestea sunt fixate în nota 2 la Situațiile Financiare, paginile 110 și 113. O ajustare recurentă semnificativă între contul de profit și pierdere întocmit conform IFRS și contul de profit și pierdere ‘implicit’ are legătură cu cursurile de schimb valutar folosite pentru a converti tranzacțiile efectuate în monedă străină. Grupul utilizează contracte de schimb valutar de tip “forward” pentru a gestiona expunerile fluxurilor de numerar ale tranzacțiilor prevăzute, exprimate în valute străine, dar în general nu aplică contabilitatea de acoperire a riscului în contul de profit și pierdere conform IFRS adoptate. În contul de profit și pierdere ‘implicit’ aceste sume sunt convertite utilizând cursul de schimb obținut pentru contractele stabilite în cadrul perioadei, activele și datoriile sunt convertite la cursuri de schimb prognozate a fi realizate din înțelegeri viitoare pentru astfel de contracte și sunt excluse câștigurile și pierderile nerealizate în astfel de contracte care sunt incluse în contul de profit și pierdere întocmit conform IFRS adoptate. Grupul păstrează discreția cu privire la contractele de schimb valutar tip “forward” semnate în fiecare exercițiu financiar, ceea ce ar putea avea impact asupra cursului obținut atât în cadrul perioadei, cât și în viitor. În plus, ajustările sunt făcute pentru a exclude costurile serviciilor trecute incluse în planurile post-pensionare, activitățile de restructurare care schimbă în mod semnificativ forma operațiilor Grupului, respectiv efectul contabilității de achiziție, precum și un număr de alte elemente. Măsurile alternative privind performanța pot aduce acționarilor informații suplimentare adecvate dacă sunt utilizate și prezentate corespunzător. În astfel de cazuri, astfel de măsuri pot ajuta acționarii să înțeleagă mai bine performanța financiară a unei companii și strategia financiară a acesteia. Totuși, atunci când sunt incorect folosite și prezentate, aceste măsuri pot împiedica corectitudinea, echilibrul și inteligibilitatea Raportului Anual, prin ascunderea pozițiilor și rezultatelor financiare reale sau făcând profitabilitatea entității care raportează să pară mai atractivă.

Răspunsul nostru – Am evaluat caracterul oportun al bazei privind ajutările dintre contul de profit și pierdere întocmit conform IFRS adoptate și contul de profit și pierdere ‘implicit’ și am recalculat ajustările, axându-ne în principal pe impactul cursurilor de schimb valutar folosite pentru conversia sumelor exprimate în valută în contul de profit și pierdere ‘implicit’. Am evaluat, de asemenea, dacă selecția contractelor de schimb valutar încheiate pe parcursul anului a

arătat sau nu dovezi de influențare din partea managementului. De asemenea am evaluat: (i) gradul în care importanța acordată informațiilor financiare ‘implicite’ și comentariile aferente din Raportul Anual în comparație cu informațiile financiare din IFRS adoptate și comentariile aferente ar putea induce în eroare; (ii) dacă IFRS adoptate și informațiile financiare ‘implicite’ sunt reconciliate cu suficientă importanță acordată acelei reconcilierii; (iii) dacă baza informațiilor financiare ‘implicite’ este descrisă clar și exact și este aplicată fără lacune; și (iv) dacă informațiile financiare ‘implicite’ nu sunt înșelătoare din punct de vedere al formei și contextului în care apar în Raportul Anual

Constatările noastre – Nu am găsit probleme cu privire la baza informațiilor financiare ‘implicite’ sau la calcule și nu am descoperit influențe din partea managementului în încheierea contractelor “forward” de schimb valutar. Considerăm că prezentarea de informații este adecvată în privința naturii și a numărului de ajustări, ceea ce permite acționarilor să înțeleagă implicațiile celor două baze de evaluare prezentate (constatarea auditului din 2013: adecvată). Am aflat că prezentarea generală a informațiilor financiare ‘implicite’ este echilibrată (constatarea auditului din 2013: echilibrată).

Prezentarea efectului asupra tendinței profitului în privința elementelor care sunt neuniforme din punct de vedere al frecvenței sau cantității

Riscul – Profiturile Grupului sunt în mod semnificativ influențate de elemente precum: ajustări cumulate aduse profitului, recunoscute în contractele pe termen lung, vânzare și “leaseback” privind motoarele de rezervă către societățile comerciale, taxe din cercetare și dezvoltare, costuri de reorganizare și trazații de schimb valutar care pot fi neuniforme din punct de vedere al frecvenței și/sau cantității. Dacă este importantă prezentarea de informații fie pentru profitul anual, fie pentru tendința profitului, aceasta este făcută în mod adecvat, reflectând aceste elemente în Raportul Anual și în situațiile financiare pentru a oferi informațiile necesare care permit acționarilor să evalueze performanța Grupului.

Răspunsul nostru – Am căutat să identificăm elementele care afectează profitul (și tendința profitului) care sunt neuniforme din punct de vedere al frecvenței sau cantității la un nivel mult mai scăzut decât am fi făcut în altă situație și să evaluăm transparența prezentărilor acestor elemente.

Constatările noastre – Am identificat un număr de elemente semnificative care au afectat profitul pe parcursul anului sau în anul anterior, care au avut nevoie de prezentări adecvate în Raportul Anual pentru a permite acționarilor să evalueze performanța Grupului. Am descoperit că a fost făcută o prezentare adecvată a acestor elemente în Raportul Anual și în situațiile financiare luate în ansamblu.

Pentru stabilirea concluziilor auditului nostru cu privire la situațiile financiare, am luat în calcul constatările descrise mai sus și pe cele pentru alte zone cu risc scăzut. În general, constatările din cadrul întregii misiuni de audit sunt cele care precizează că situațiile financiare au fost întocmite pe baza politicilor contabile adecvate, utilizează estimări suficient de precaute, care sunt coerente atunci când se compară anul curent cu anul anterior și oferă prezentarea adecvată a informațiilor. Evaluând aceste constatări și declarații eronate necorectate din punct de vedere al importanței și

luând în calcul aspectele calitative ale situațiilor financiare în ansamblul lor, nu ne-am modificat concluziile cu privire la situațiile financiare.