

# RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR INDEPENDENT

**Catre Actionari,**

## **ELECTRECORD S. A.- in insolventa**

Bucuresti, B\_dul Corneliu Coposu, Nr.11, Sector 3

Cod unic de inregistrare 458807

### **OPINIA CU REZERVE**

1. Am auditat situatiile financiare anexate ale societatii **ELECTRECORD S. A. - in insolventa** care cuprind bilantul la data de 31 decembrie 2018 contul de profit si pierdere, situatia modificarilor capitalului propriu si situatia fluxurilor de trezorerie pentru exercitiul financiar incheiat la aceasta data si un sumar al politicilor contabile semnificative si alte note explicative, identificate prin urmatoorii indicatori :

<b>INDICATORI</b>	<b>2018</b>
Activ net/Total capitaluri proprii	(7.289.450)
Cifra de afaceri	2.018.328
Rezultatul net al exercitiului financiar – profit	554.465

2. In opinia noastra, cu exceptia posibilelor efecte ale aspectului descris in paragraful 3 din sectiunea "**Baza pentru opinie cu rezerve**" situatiile financiare anexate ofera o pozitie fidela a pozitiei financiare a Societatii ELECTRECORD S. A.-in insolventa la data de 31 Decembrie 2018, precum si a rezultatului operatiunilor sale si a fluxurilor de trezorerie pentru exercitiului 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.

### **Baza pentru opinie cu rezerve**

3. Aspecte identificate in cursul exercitiilor precedente si curente, avand impact asupra comparabilitatii intre exercitiile financiare 2018 si 2017

3.1. In cursul exercitiului financiar 2018 au fost inregistrate corectii ale perioadelor precedente prin modificari ale rezultatului reportat in suma neta de 6.976.516 lei reprezentand in principal diferente de valoare ale activelor circulante, trecerea pe cheltuieli a unor sume capitalizate in mod excesiv in perioadele precedente. Fara a afecta rezultatul exercitiului 2018, acest aspect nu asigura comparabilitate intre situatiile financiare ale exercitiului 2018 si 2017, cu suma mentionata anterior.

3.2. Societatea a optat pentru modelul alternativ de prezentare a imobilizarilor corporale grupa "Constructii" la valoarea de intrare fara sa tina cont de prevederile cadrului de raportare, avand obligatia de a efectua reevaluarea imobilizarilor astfel incat acestea sa fie prezentate in situatiile financiare la valoarea lor de piata. Societatea nu a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale la 31 decembrie 2018, desi exista indicii cu privire la modificari semnificative de valoare de piata. Opinia de audit emisa pentru exercitiul financiar incheiat la data 31.12.2017 contine un paragraf cu rezerve cu privire la faptul ca valoarea contabila sa nu difere substantial de cea care ar fi determinata de informatiile din Raportul de evaluare intocmit la data de 23.04.2018. Urmare informatiilor



disponibile, rezultatul reevaluării ar fi fost o creștere față de valoarea contabilă netă ca o creștere a rezervei din reevaluare care s-ar fi concretizat direct în creșteri ale capitalurilor proprii.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). 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 cerințelor de etică profesională relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități de etică profesională, conform acestor cerințe. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază, pentru opinia noastră de audit cu rezerve.

#### Aspectele cheie ale auditului

5. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte. În plus față de aspectul descris în secțiunea „Baza pentru opinia cu rezerve”, am determinat ca aspectele descrise mai jos reprezintă aspecte cheie de audit ce trebuie comunicate în raportul nostru.

Aspect cheie de audit	Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie
<p><b>a) Recunoașterea veniturilor</b></p> <p>Deoarece prin încheierea de ședință din data de 29.01.2018 judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței, Societatea se afla într-un proces de aplicare a unor strategii printr-un plan de reorganizare propus care presupune atingerea anumitor performanțe financiare, considerăm că există o presiune asupra managementului în a-și atinge obiectivele planificate pentru obținerea rezultatelor. Societatea realizează venituri în baza înțelegerilor contractuale încheiate cu clienții pentru vânzarea produselor și a serviciilor. Veniturile sunt recunoscute la momentul transferului riscurilor și beneficiilor care decurg din transferul bunurilor sau finalizării serviciilor, moment ce poate diferi în funcție de condițiile comerciale.</p> <p>Riscul de recunoaștere incorectă a veniturilor apare din următoarele cauze:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• Recunoașterea veniturilor în perioada greșită;</li> <li>• Manipularea veniturilor la finalul exercitiului financiar prin evitarea controalelor de către conducere.</li> </ul>	<p>Procedurile noastre de audit pentru abordarea riscului de denaturare în legătură cu recunoașterea veniturilor, care a fost considerat risc semnificativ, au inclus:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li><input type="checkbox"/> Am evaluat controalele existente cu privire la activitatea de vânzare, respectiv procesul de facturare și recunoașterea veniturilor. Ne-am îndreptat atenția pe testarea controalelor interne asupra completitudinii, corectitudinii și a înregistrării în perioada corectă a veniturilor.</li> <li><input type="checkbox"/> Am testat eficiența operațională a controalelor asupra procesului de venituri printr-un eșantion de venituri asigurându-ne de următoarele: aprobarea corespunzătoare a prețurilor de vânzare, a livrării produselor către clienți, a transferului riscurilor asupra produselor și a serviciilor livrate.</li> <li><input type="checkbox"/> Am confirmat veniturile cu cei mai importanți clienți selectați;</li> <li><input type="checkbox"/> Am selectat un eșantion de venituri, pe care le-am comparat cu documentele justificative relevante pentru a asigura acuratețea și completitudinea veniturilor înregistrate.</li> <li><input type="checkbox"/> Am analizat veniturile comparând perioada curentă cu cea anterioară pentru: vânzări, volume produse, volume pe clienți.</li> </ul>
<p><b>b) Evaluarea continuității activității</b></p> <p>Având în vedere starea juridică în care se afla Societatea, după părerea noastră există riscul ca principiul continuității activității să nu fie respectat. Așa cum este descris în raportul administratorului special la situațiile financiare cât și în planul de reorganizare propus urmând a fi supus aprobării în Adunarea Creditorilor, conducerea identifică</p>	<p><b>Cum a abordat auditul nostru aspectul cheie</b></p> <p>Procedurile de audit au constat în principal din:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>evaluarea prezumțiilor Societății cu privire la continuitatea activității pentru o perioadă egală de cel puțin 12 luni de la data bilanțului,</li> <li>analizarea contractelor încheiate de către Societate, pentru anul 2018,</li> <li>capacitatea Societății de a respecta planul de reorganizare așa cum acesta a fost propus de</li> </ol>



<p>principalele amenințări cu privire la continuitatea derulării proceselor și activităților și asigură măsurile corespunzătoare pentru ca activitatea acesteia să poată continua în orice moment, în toate împrejurările și în toate planurile, indiferent care ar fi natura unei perturbări majore.</p>	<p>administratorul judiciar urmand a fi supus aprobarii Adunarii creditorilor,  d) evaluarea raționamentelor semnificative realizate de către conducere ca parte a evaluării acesteia asupra capacității Societății de a-si respecta si continua activitatea,  e) evaluarea de către conducere a importanței evenimentelor si a condițiilor legate de capacitatea Societății de a-si îndeplini obligațiile.</p>
---	---

### Evidențierea unor aspecte

6. Evenimentele și condițiile cu impact semnificativ asupra continuității activității În ședința Consiliului de Administrație s-a hotărât deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității, depunându-se la Tribunalul București documentele necesare. Prin încheierea de ședință din data de 29.01.2018 judecătorul sindic a dispus deschiderea procedurii generale a insolvenței cu intenția de reorganizare a activității. Societatea și-a păstrat dreptul de a-și conduce activitatea prin administrator special, de a-și administra bunurile din avere și de a dispune de acestea, drept pe care și-l exercită sub supravegherea administratorului judiciar.

7. În data de 29.01.2018, în dosarul 47214/3/2017 Tribunalul București a dispus admiterea cererii privind deschiderea procedurii insolvenței, lăsând Societății dreptul de conducere a activității, de administrare a bunurilor de administrator special, drepturi menținute sub supravegherea administratorului judiciar provizoriu desemnat de judecătorul sindic – COMCAS LJ 2000 S.P.R.L.

8. Așa cum se poate observa în Raportul administratorului special ,managementul riscului, identificarea și evaluarea oportunităților de afaceri, inclusiv de dezvoltare , influențate de actuala stare juridică, analiza respectării contractelor și a altor obligații contractuale, evaluarea incertitudinilor semnificative, inclusiv a celor legate de capacitatea Societății de a continua să funcționeze pentru o perioadă rezonabilă de timp, ca urmare a scăderii cererii, toate acestea trebuie să fie în permanență în atenția conducerii acesteia (Administratori Judiciari, Administratori Speciali, directori) în sensul identificării, accesării și utilizării resurselor de finanțare, respectiv a fundamentării fluxurilor financiare viitoare posibile pentru a putea susține astfel principiul continuității activității.

9. Deteriorarea activității și condițiilor de operare ale clienților ar putea afecta și fundamentarea previziunilor de fluxuri de numerar și respectiv analiza deprecierei activelor financiare (debitelor) ale Societății. Conducerea Societății nu poate estima toate evenimentele ce ar putea afecta sectorul industrial al muzicii și respectiv impactul acestora, inclusiv din perspectiva respectării principiului continuității activității asupra situațiilor financiare. Conducerea Societății, consideră că și acest risc (de piață, de mediu economic) nu este atât de ridicat încât să anuleze toate celelalte premise și condiții avute în vedere atunci când a concluzionat că întocmirea prezentelor situații financiare s-a făcut cu respectarea principiului continuității activității, așa cum este acesta definit de legislația aplicabilă .

10. Pentru reorganizarea activității, Societatea a propus un Plan de reorganizare, în conformitate cu prevederile Legii 85/2006 privind procedura insolvenței. Strategia și previziunile conducerii Societății (Administratori Speciali , Directori) privind continuarea activității și fluxurile de numerar viitoare, Contractele încheiate, proiectele și vânzările (veniturile) previzionate potrivit strategiei conducerii Societății, Societatea trebuie să aibă în vedere nevoia ridicată de proiecte . Date fiind perspectivele de derulare a activităților curente (operaționale), precum și înăsprirea condițiilor generale de creditare, Societatea trebuie să elaboreze un program de restructurare financiară menit să-i asigure buna funcționare și respectarea graficelor de plată care urmează a fi negociate cu principalele categorii de creditori. Astfel capacitatea Societății de a-si continua activitatea depinde de susținerea creditorilor și de posibilitatea de a genera suficiente fluxuri de numerar viitoare.. Conducerea Societății își susține afirmația privind respectarea principiului continuității activității, la întocmirea prezentelor



situații financiare. Aceste situații financiare individuale nu include ajustări care ar putea proveni din rezultatul acestei incertitudini legate de continuitatea activității. Opinia noastră nu exprimă rezerve în legătură cu acest aspect.

#### **Alte informații- Raportul administratorului special**

11. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară capitolul III, punctele 15 - 20, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera necesar pentru a permite întocmirea raportului administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii. Raportul administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 5 și nu face parte din situațiile financiare individuale. Opinia noastră asupra situațiilor financiare individuale nu acoperă raportul administratorilor. În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare individuale, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare individuale și prezentat de la pagina 1 la 5 și raportăm ca:

- a. În raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare individuale anexate;
- b. raportul administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 15 – 19, respective 39-42 din OMFP 2844/2016.
- c. În baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare individuale pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2018 cu privire la Societate și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul administratorilor care să fie eronate semnificativ.

#### **Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernarea pentru situațiile financiare**

12. Conducerea Societății este responsabilă, pentru întocmirea și prezentarea fidelă, a acestor situații financiare în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață, reglementată, a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, și pentru acel control intern pe care conducerea îl considera, necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraude, fie de eroare.

13. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Societății 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 Societatea sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

14. Persoanele responsabile cu guvernarea sunt responsabile pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Societății.

#### **Responsabilitatea auditorului într-un audit al situațiilor financiare**

15. 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 ca 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, ca acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

16. 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 Societății.
- 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 îndoeli 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 viitoare pot determina Societatea 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.

17. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, 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.

18. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernarea 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.

19. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernarea, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legea sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului 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.

20. Acest raport este adresat exclusive actionarilor Societatii in ansamblu. Auditul nostrum a fost efectuat pentru a putea raporta actionarilor societatii acele aspect pe care trebuie sa le raportam intrun raport de audit financiar, si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de societate si de actionarii acesteia, in ansamblu, pentru auditul nostrum, pentru acest raport sau pentru opinia formata.

**Raport cu privire la alte dispozitii legale si de reglementare .**

21. Am fost numiti in Adunarea Generala a Actionarilor la data de 25.04.2017 sa auditam situatiile financiare ale Societatii ELECTRECORD S.A.- in insolventa pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2018 . Durata totala neintrerupta a angajamentului nostru este de 4 ani, acoperand exercitiile financiare incheiate la 31.12.2015 pana la 31.12.2018. De asemenea in desfasurarea auditului nostru , ne-am pastrat independenta fata de entitatea auditata . Nu am furnizat pentru societate servicii non audit , interzise , mentionate la art. 5 aliniatul (1) din Regulamentul UE nr. 537/2014.

Auditor financiar,

Bulubasa Felicia – Maricica

Inregistrata la Camera Auditorilor Financiar

Din Romania cu nr.4288/2012

Bucuresti

22 mai 2019

