

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT**

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **S.C. GOLDRING S.A TG. MUREȘ** întocmite pentru 31.12.2007, situații financiare compuse din Bilanț, Cont de profit și pierdere, Situația modificărilor capitalurilor proprii, Situația fluxurilor de trezorerie, Note explicative situațiilor financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la această dată.

Situațiile financiare menționate se referă la:

- Total capitaluri proprii 1.581.352 lei
- Rezultatul net al exercițiului financiar 378.624 lei

Cadrul de raportare financiară aplicabil pentru întocmirea situațiilor financiare ale anului 2007 este dat de Legea contabilității nr. 82/1991, republicată, cu modificările ulterioare, de Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare (C.N.V.M.) nr.75/16.12.2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, de Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 2/2007 privind întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale de către entitățile autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, modificată prin Instrucțiunea C.N.V.M. nr. 1/2008.

2. Conducerea entității este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu principiile contabile general acceptate din România. Această responsabilitate include:
- conceperea, implementarea, menținerea și supravegherea unui sistem de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă de situații financiare care să nu conțină denaturări semnificative datorate fraudei sau erorii;
  - selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate;
  - elaborarea estimărilor contabile rezonabile în circumstanțele date.

3. Responsabilitatea noastră este ca, pe baza auditului efectuat, să exprimăm o opinie cu privire la aceste situații financiare. Am efectuat auditul în conformitate cu standardele de audit adoptate de Camera Auditorilor Financiară din România. Aceste standarde cer ca noi să ne conformăm cerințelor etice ale Camerei, să planificăm și să efectuăm auditul în vederea obținerii unei asigurări rezonabile că situațiile financiare nu cuprind denaturări semnificative.
4. Un audit implică realizarea procedurilor necesare pentru obținerea probelor de audit referitoare la sume și alte informații publicate în situațiile financiare. Procedurile selectate depind de raționamentul profesional al auditorului, incluzând evaluarea riscurilor ca situațiile financiare să prezinte denaturări semnificative datorate fie fraudei, fie erorii. În respectiva evaluare a riscurilor, auditorul analizează sistemul de control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare ale entității cu scopul de a planifica proceduri de audit adecvate în circumstanțele date, dar nu în scopul exprimării unei opinii cu privire la eficacitatea sistemului de control intern al entității.

În cadrul unui audit se evaluează, de asemenea, gradul de adecvare a politicilor contabile folosite și măsura în care estimările contabile elaborate de conducere sunt rezonabile, precum și prezentarea globală a situațiilor financiare.

Factorii care au influențat raționamentul auditorului în legătură cu ceea ce constituie elemente probante suficiente pentru exprimarea opiniei au fost cu referire: la importanța riscului de inexactitate (influențat de natura activității desfășurate, de adecvarea sistemului de control intern, de situația financiară a entității), la tipul de informație disponibilă, la experiența dobândită în cursul auditărilor anterioare, la acele informații din raportul administratorilor regăsite în situațiile financiare. Orice altă informație prezentată în raportul administratorilor ori în alte documente care însoțesc situațiile financiare se plasează în afara informațiilor auditate.

5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.
6. Atragem atenția asupra comparabilității informațiilor din situațiile financiare întocmite, a celor provenind anterior datei de 1.01.2006, întrucât pentru aceste informații financiare s-au avut în vedere prevederile Reglementărilor contabile armonizate cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene și cu Standardele Internaționale de Contabilitate aplicabile instituțiilor reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin

Ordinul ministrului finanțelor publice și al președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.1742/106/2002 (aplicabile anterior anului 2006), în timp ce pentru informațiile financiare ale anului 2006 și 2007 cadrul de raportare financiară l-a constituit prevederile Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005.

În anul 2007 se raportează o creștere a capitalurilor proprii cu 59,64%, față de anul 2006, creștere datorată, în principal, profitului realizat (38,22%, din care creșterea deflatată este de 36,83%) și încorporării în structura altor rezerve a valorii acțiunilor primite cu titlu gratuit și emise de S.C. Bursa de Valori București S.A. (21,82%), în condițiile în care se recunoaște o diminuare a capitalurilor proprii pe seama primelor de capital rambursate unui acționar, în valoare de 4.000 lei (0,40%).

Se constată prezentarea în situațiile financiare încheiate la 31.12.2007 a unui profit net de 378.624 lei care ar putea fi afectat de obligații generate din activitatea de eliberare extrase de cont în numele S.C. Depozitarul Central S.A., obligații menționate și în Nota explicativă nr. 10 la situațiile financiare la 31 12.2007.

Activele sunt înregistrate la costul istoric, conducerea entității neconsiderând necesar a proceda la reevaluarea imobilizărilor corporale nominalizate prin actele normative anterioare anului 2005. De asemenea, nici în perioada 2006 - 2007 nu s-a aplicat tratamentului contabil alternativ de reevaluare a imobilizărilor corporale potrivit Ordinului președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005 privind aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare.

Potrivit extrasului de cont nr.75.674/28.09.2007 eliberat de către S.C. Bursa de Valori București S.A (confirmat prin Adresa nr.1072/31.01.2008), entitatea deține un pachet de 73.226 acțiuni nominative ordinare emise de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiuni dobândite cu titlul gratuit în perioada 2005 – 2007. În evidența contabilă a entității, valoarea totală a acestui pachet de acțiuni este de

732.260 lei. La înregistrarea în evidențele entității acestea au fost considerate fără sarcini fiscale.

Se remarcă faptul că un număr de 44 de conturi analitice deschise în cadrul contului 4191 "Clienți creditori din tranzacții", la 31.12.2007, prezintă solduri debitoare în valoare totală de 2.374 lei, reprezentând debite de încasat de către entitate pentru tranzacțiile cu instrumentele financiare efectuate în contul și pe numele clienților.

Așa cum este prezentat în Bilanț și în Nota explicativă nr. 9 la situațiile financiare la 31.12.2007, activele curente depășesc cu suma de 675.668 lei datoriile curente ale entității (afectate de soldurile analitice debitoare ale contului 4191 "Clienți creditori din tranzacții"), indicatorul lichiditatea curentă înregistrând o valoare supraunitară (2,78).

Entitatea nu a procedat, la 31.12.2007, la recunoașterea unor ajustări pentru depreciere aferente creanțelor comerciale neîncasate la termenul scadent conform clauzelor contractuale.

După cum rezultă din informațiile prezentate, pentru primii 5 clienți în ordinea valorii tranzacțiilor, în anul 2007 s-au realizat 47,53% din valoarea tranzacțiilor derulate în numele și pe contul tuturor clienților, generând riscul unei dependențe a entității față de aceștia.

Pentru o parte a creanțelor și participațiile deținute nu s-au primit confirmările de la terți, motiv pentru care se va reveni asupra clarificărilor necesare.

7. Bazându-ne pe procedurile folosite, coroborate cu referințele la normele contabile și de audit naționale, precum și cu mențiunile stipulate în prezentul raport, în condițiile în care în timpul alocat desfășurării lucrărilor entitatea nu a efectuat toate ajustările asupra elementelor care ar fi putut influența imaginea conturilor anuale, considerăm că auditarea furnizează o bază rezonabilă exprimării următoarei opinii:

„Situațiile financiare ale **S.C. GOLDRING S.A.**, la data de 31.12.2007, cu excepția efectelor celor menționate în paragraful 6, au fost întocmite de o manieră adecvată, în toate aspectele semnificative, prezentând poziția financiară și rezultatele operațiunilor entității pentru exercițiul financiar încheiat, în fundamentarea acestora fiind urmărită respectarea prevederilor Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene aplicabile entităților autorizate, reglementate și

supravegheate de Comisia Națională a Valorilor Mobiliare, aprobate prin Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005”.

În concordanță cu punctul 9.1, aliniatul 2 din Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005, am citit raportul administratorilor atașat situațiilor financiare, raport care nu face parte din situațiile financiare. În raportul administratorilor:

„nimic nu ne-a atras atenția, respectiv nu am identificat neconcordanțe semnificative în ceea ce privește informațiile din situațiile financiare prezentate și în raportul administratorilor”.

8. Acest raport este adresat acționarilor entității în ansamblu, cu scopul de a raporta acestora acele aspecte pe care trebuie să le raportăm urmare angajamentului încheiat, și nu în alte scopuri. Nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea pentru eventuale erori, omisiuni din situațiile financiare sau pentru rezultatele obținute în urma utilizării acestor informații.
9. Situațiile financiare anexate nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc reglementările contabile și legale din România, inclusiv Ordinul președintelui Comisiei Naționale a Valorilor Mobiliare nr.75/16.12.2005.

TG.-MUREȘ, 11.04.2008

**AUDITOR FINANCIAR**

**S.C. T&ANDERS S.R.L.**

Sediul social: Str. Liviu Rebreanu nr. 23B/10  
Tg-Mureș, jud. Mureș;

Autorizare CAFR – Decizia nr. 589/2005

Atestat de CNVM - Certificat nr.179/2005

*Amesec*

