

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR

1. Am auditat situațiile financiare anexate ale **S.C. GOLDRING S.A TG. MUREȘ** întocmite pentru 31.12.2009, 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 | 1.704.071 lei |
| • Rezultatul net al exercițiului financiar - pierdere | 5.287 lei |

Cadrul de raportare financiară aplicabil pentru întocmirea situațiilor financiare ale anului 2009 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, cu modificările și completările ulterioare, 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, cu modificările și completările ulterioare.

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.

Constituie responsabilitatea conducerii entității și evaluarea capacității entității de a-și continua activitatea, având în vedere rezultatelor istorice obținute din



[Signature]

activitatea desfășurată în decursul existenței sale coroborate cu situația generală a pieței de capital în perioada de raportare și cu previziunile acesteia pe următoarele 12 luni de la data încheierii exercițiului financiar.

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. Am avut în vedere gradul de adecvare a utilizării de către conducere a prezumției de continuitate a activității la elaborarea situațiilor financiare, incertitudinile semnificative despre capacitatea entității de a-și continua activitatea, potrivit prevederilor din paragraful 25 al Standardului Internațional de Audit 570 „Principiul continuității activității”.
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.



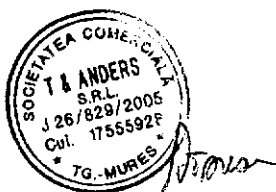
5. Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.
6. Datorita incertitudinilor generate de evenimentele care au avut au loc în economie, începând cu anul 2009, dar și în perioada anului 2010 până în prezent, evenimente dovedite de evoluția lichidităților înregistrate pe piață, apreciem faptul că orice raționament despre viitor aruncă o umbră de îndoială asupra prezumției de continuitate a activității entității datorită unor factori, în principal, externi.

În anul 2009 se raportează o creștere a capitalurilor proprii cu 0,31 %, față de anul 2008, creștere datorată realizării unui profit net de 5.287 lei.

Activele sunt înregistrate la costul istoric, conducerea entității neconsiderând necesar a proceda la reevaluarea 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, cu modificările și completările ulterioare. Prin urmare, valorile activelor imobilizate prezentate în Bilanțul contabil întocmit la 31.12.2009, ar putea să fie diferite de valoarea justă a acestora la data de raportare.

Entitatea deține un pachet de 113.665 acțiuni nominative ordinare emise de S.C. Bursa de Valori București S.A., acțiuni dobândite cu titlul gratuit în perioada 2005 – 2008, potrivit confirmărilor primite de la S.C. Bursa de Valori București S.A. Atragem atenția asupra faptului că, în evidența contabilă a entității, valoarea totală a acestui pachet de acțiuni este de 1.136.650 lei, iar în perioada următoare va avea loc admiterea la tranzacționare a acestor acțiuni pe piața de capital, eveniment care ar putea modifica semnificativ valoarea de raportare a pachetului de acțiuni deținut de entitate. La înregistrarea în evidențele entității aceste acțiuni au fost considerate fără sarcini fiscale.

Așa cum este prezentat în Bilanț și în Nota explicativă nr. 9 la situațiile financiare la 31.12.2009, activele curente depășesc cu suma de 345.534 lei datoriile curente ale entității, indicatorul lichiditatea curentă înregistrând o valoare supraunitară (1,63).



După cum rezultă din informațiile prezentate, în anul 2009, pentru primii 5 clienți în ordinea valorii tranzacțiilor s-au realizat 54,88% din valoarea totală a tranzacțiilor intermediare de entitate, respectiv s-au obținut venituri din comisioane reprezentând 27,76% din total venituri din comisioane, 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.

Se constată angajarea entității, în anul 2009, într-un proces investițional concretizat în achiziția unor programe informatice necesare pentru activitatea curentă, programe finanțate din surse proprii, pentru care estimăm probabilitatea apariției unor riscuri inerente viitoare având în vedere incertitudinile specifice domeniului de activitate al entității.

Atragem atenția asupra Notei explicative nr.5 la situațiile financiare la 31.12.2009 în care se declară existența unor debite provenite din tranzacții cu părți afiliate a căror valoare a fost ajustată pentru depreciere integral la 31.12.2009.

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 31.12.2009, cu excepția efectelor celor menționate în paragraful 6, au fost întocmite de o manieră adecvată, în 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, cu modificările și completările ulterioare”.



T&ANDERS

540035, TG. MUREȘ, ROMÂNIA

Strada Liviu Rebreanu, nr. 23/B
Telefon/fax: +40 -265 - 260770
E-mail:t_anders2005@yahoo.com

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, cu modificările și completările ulterioare.

TG.-MUREȘ, 29.04.2010

**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. 589/200
Atestat de CNVM - Certificat nr.179/2005

