



CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI
DIN
ROMANIA

SC MORFINEX SRL

Codlea, str.Lunga, Nr.133

tel/fax: 0268/250103

ORC J08/74/1999; CIF:RO11708186

AUTORIZATIE CAMERA AUDITORILOR FINANCIARI DIN
ROMANIA NR.520/2004

RAPORTUL AUDITORULUI FINANCIAR

asupra situatiilor financiare intocmite la data de 31 decembrie 2009

Catre:

Adunarea Generala a Actionarilor

S.C. TRANSILANA S.A. GHIMBAV

SC MORFINEX SRL, reprezentata de expert contabil –auditor financiar Morar Matei, am procedat la verificarea si certificarea situatiilor financiare anuale incheiate la 31.12.2009 de catre S.C. TRANSILANA S.A. str.Fabricilor nr 44, inmatriculata la RC sub nr. J08/15/1991 si CIF: RO 1132417.

Situatia sintetica a datelor bilantiere se prezinta astfel:

○ Capital social varsat	=	4.963.016 lei
○ Cifra de afaceri neta	=	24.138.831 lei
○ Venituri totale	=	24.449.156 lei
○ Cheltuieli totale	=	24.366.839 lei
○ Rezultat net al exercitiului	=	59.060 lei

Conturile anuale si posturile bilantiere au fost intocmite si stabilite sub directa responsabilitate a conducerii societatii, responsabilitatea noastra fiind, ca pe baza verificarilor efectuate prin sondaj sa **exprimam o opinie asupra lor.**

Verificarea si certificarea bilantului contabil a constat in a exprima pe baza de sondaje si elementele probante care sa justifice sumele si informatiile continute in conturile anuale, precum si faptul ca situatiile financiare nu contin denaturari semnificative datorate fraudei sau erorii, iar in conducerea contabilitatii au fost aplicate politicile contabile adecvate.

Bilantul societatii la 31.12.2009 prezinta urmatoorii indicatori:

- TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE	=	9.212.138 lei
- CIFRA DE AFACERI NETA	=	24.138.831 lei : 4,2=5.747.340 E
- REZULTATUL NET AL EXERCITIULUI(profit)	=	59.060 lei

INFORMATII SI CONSTATARI

In urma analizei situatiilor financiare intocmite de catre SC TRANSILANA SA la 31.12.2009, am constatat o majorare minora a valorii capitalurilor proprii si anume de la 6.905.939 lei nivel existent la data de 31.12.2008, la nivelul de 6.964.999 lei la data de 31.12.2009, adica o crestere valorica de 59.060lei, crestere determinata de profitul net aferent exercitiului financiar 2009.

Pentru evaluarea situatiei patrimoniale la 31.12.2009 prezentam posturile bilantiere astfel:

Nr. crt	DENUMIRE INDICATORI	- lei-		
		2008	2009	+/- (2009/ 2008)
1.	ACTIVE IMOBILIZATE	10.363.342	9.787.525	- 575.817
2.	ACTIVE CIRCULANTE NETE	481.308	- 575.387	- 1.056.695
3.	TOTAL ACTIVE NETE	10.844.650	9.212.138	- 1.632.512
4.	CAPITALURI PROPRII	6.905.939	6.964.999	+ 59.060
5.	TOTAL CAPITALURI	6.905.939	6.964.999	+ 59.060

Capitalul propriu sau situatia neta a patrimoniului reprezinta interesul rezidual al actionarilor in activele unei intreprinderi dupa deducerea tuturor datoriilor sale.

Situatia neta a patrimoniului a inregistrat o crestere valorica relativ mica la sfarsitul anului 2009 comparativ cu exercitiul financiar precedent. Cresterea este data exclusiv de

rezultatul financiar al exercitiului incheiat si care in conditiile anului 2009 se poate totusi considera pe ansamblu ca fiind unul satisfactor.

Cu privire la rezultatul brut al exercitiului financiar 2009, profit brut contabil in suma de 82.317lei, mentionam ca aceasta se compune din:

- * Rezultatul din activitatea de exploatare (profit) = 1.714.966 lei
- * Rezultatul din activitatea financiara (pierdere) = 1.632.649 lei

Pierderea din activitatea financiara provine din cheltuielile cu dobanzile bancare inregistrate la nivelul de 1.173.503lei, dobanzi generate de volumul mare de credite pe care societatea le-a contractat pe parcursul exercitiului financiar 2009, precum si din diferentele nefavorabile de curs valutar si sconturi acordate.

Reconcilierea efectuata intre rezultatul brut si rezultatul fiscal pentru exercitiul financiar 2009, influentat cu cheltuielile nedeductibile fiscal stabilite conform prevederilor Legii 571/2003, cu modificarile si completarile ulterioare, au determinat calcularea unui impozit pe profit in suma de 23.257lei.

Din analiza datelor de bilant – Nota 5 - rezulta un nivel ridicat al obligatiilor si datoriilor societatii la finele exercitiului financiar 2009, in special fata de institutiile de credit si furnizorii de materii prime si materiale.

Apreciem ca volumul valoric al obligatiilor de plata scadente in exercitiul financiar 2010 este unul foarte ridicat si ca acesta va crea o puternica presiune asupra capacitatii de plata, asa incat societatea va fi nevoita sa gaseasca cele mai pertinente solutii si aranjamente cu furnizorii in special, in aceasta perioada cand bancile sunt rezervate in acordarea de noi credite bancare.

In baza standardului de audit nr.720 am procedat la verificarea informatiilor cuprinse in raportul administratorului rezultand faptul ca aceste informatii corespund celor din situatiile financiare intocmite pentru exercitiul financiar incheiat la 31.12.2009 de catre conducerea SC TRANSILANA SA GHIMBAV.

Din materialele care ne-au fost puse la dispozitie de catre conducere, cat si din situatiile intocmite de catre auditorul intern si prezentate in sedintele de Consiliu de Administratie, nu am identificat situatii de management defectuos.

In opinia noastra, consideram ca pe ansamblul activitatii a existat o preocupare a conducerii societatii de a asigura contractarea, executarea si livrarea catre beneficiari a productiei realizate pe tot parcursul anului 2009, de tinere sub control a cheltuielilor de orice fel, in conditiile dificile in care s-a derulat activitatea economica in exercitiul financiar 2009 in general si cu precadere in a doua jumatate a acestei perioade.

Am luat nota de continuarea degradarii mediului de afaceri prin ingustarea severa a pietei interne, coroborata cu efectele nefavorabile ale cirzei economice pe plan extern.

In opinia noastra, in etapa imediat urmatoare, managementul societatii va trebui sa continue explorarea celor mai pertinente solutii care sa contureze posibilitatile ca societatea TRANSILANA SA, sa depaseasca intr-o perioada cat mai scurta postura delicata in care se afla in privinta echilibrului financiar, fapt care poate avea efecte negative in derularea normala a activitatii economice curente.

Insistam asupra acestui aspect, deoarece principiul „continuitatii activitatii,, in conditii de eficienta economica, este unul dintre principiile fundamentale ale unei societati comerciale, principiu pe care analistul economic il aseaza la baza rationamentelor si investigatiilor la care apeleaza in timpul desfasurarii activitatii de auditare.

Aceste aspecte vor trebui sa stea in atentia Consiliului de administratie al societatii pentru a identifica si opera in timp util calea cea mai oportuna, mai eficienta si posibila in acelasi timp, pentru a asigura capacitatea TRANSILANA SA, de a-si continua activitatea in conditii normale.

Avem in vedere necesitatea imbunatatirii performantelor operationale si/sau de sprijinul din partea actionarilor.

Facem precizarea ca am supervizat actiunea de inventariere fizica a patrimoniului societatii, actiune organizata in baza Deciziilor de inventariere aprobate de catre conducatorul societatii, ocazie cu care am constatat ca aceasta actiune s-a desfasurat in conformitate cu prevederile legale in vigoare.

Fara a exprima o opinie cu rezerve, dorim sa facem totusi urmatoarea mentiune :

In baza auditului efectuat, am constatat ca in elaborarea situatiilor prezentate, conducerea societatii a procedat la inregistrarea, calcularea si determinarea volumului diferitelor impozite si taxe, bazate pe o buna interpretare a dispozitiilor fiscale in vigoare. Aceasta abordare ar putea fi totusi interpretata intr-un mod nuanat la un eventual control fiscal, cu posibile efecte asupra rezultatelor bilantiere si aceasta datorita faptului ca in Romania legislatia fiscala este intr-o continua evolutie, fapt pentru care poate aparea posibilitatea ca persoane din cadrul Ministerul Finantelor Publice sau de la autoritatile fiscale locale, sa emita puncte de vedere proprii in materie de fiscalitate.



OPINIA AUDITORULUI

In urma auditului efectuat, nu am constatat elemente susceptibile care sa influenteze in mod semnificativ situatiile financiare ale exercitiului financiar 2009.

Dupa opinia noastra, situatiile financiare intocmite sub directa responsabilitate a conducerii SC TRANSILANA SA GHIMBAV la 31.12.2009, prezinta in mod corect, sub toate aspectele semnificative pozitia financiara a societatii, rezultatul exercitiului, precum si situatia fluxurilor de numerar pentru anul incheiat la aceasta data, in conformitate cu legislatia nationala in vigoare si cu Standardele Internationale de Audit, fapt pentru care semnãm fara rezerve prezentul raport.

Acest raport de audit este intocmit numai pentru informarea actionariatului societatii precum si al Ministerului Finantelor Publice si nu poate fi utilizat de nici un alt tert.

30.03.2010

SC MORFINEX SRL

prin

Auditor Financiar

ec. Morar Matei

