

# **MP AUDIT EXPERT S.R.L.**

**societate de audit financiar si consultanta manageriala**

Bucuresti, sector 3, Al. Buchetului nr. 5-7 ap 13, tel/fax:725.64.75 mobil 0722.214497 Autorizatie CAFR 154 an 2002  
E-mail:mpauditexpert@yahoo.com, Cod fiscal RO 1436019, cont RO54RNCB0083002896270001 BCR OBREGIA

Catre,  
**METROPOLTAN LEASING S.A.**

## **RAPORTUL AUDITORULUI**

### **1.Noii am auditat Situatiile Financiare ale S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**

pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2011, intocmite pe baza reglementarilor contabile romanesti conforme cu Directivele Europene si Standardele Internationale de Contabilitate aprobate prin OMF 3055 din 2009, cu modificarile si completarile ulterioare care se refera la:

- cifra de afaceri neta	3.192.877	lei
- profit / pierdere	1.239.701	lei
- capitaluri proprii	12.643.114	lei

### **2.Responsabilitatea conducerii**

Conducerea S.C. METROPOLITAN LEASING S.A. din Bucuresti este responsabila pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situatii financiare cit si a notelor explicative, în conformitate cu Ordinul Ministrului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare și cu politicile contabile descrise în notele la situațiile financiare. Această responsabilitate include: proiectarea, implementarea și menținerea unui control intern relevant pentru întocmirea și prezentarea fidelă a situațiilor financiare care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii; selectarea și aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimări contabile rezonabile în circumstanțele date.

### **3.Responsabilitatea auditorului**

**Responsabilitatea noastra este aceea de a exprima, o opinie asupra acestor conturi anuale.**

Noi am auditat Situatiile Financiare amintite la paragraful 1 in conformitate cu Standardele Internationale de Audit ("ISA"). Aceste standarde cer ca noi sa planificam si sa efectuam auditul astfel incat sa obtinem toate informatiile si explicatiile pe care le consideram necesare pentru a obtina o asigurare satisfacatoare ca situatiile financiare nu contin erori semnificative.Un audit include, de asemenea, atat evaluarea principiilor contabile folosite si a estimarilor semnificative facute de conducere, cat si a prezentarii generale a situatiilor financiare. Consideram ca auditul efectuat furnizeaza o baza rezonabila pentru opinia noastra .

### **4.Opinia auditorului**

In opinia noastra , situatiile financiare mentionate in primul paragraf reflecta in mod fidel patrimoniul, situatia financiara si performantele financiare ale METROPOLITA LESING S.A. din Bucuresti la 31 decembrie 2011 in conformitate cu normele de contabilitate amintite la paragraful 1.

### **5.Raport cu privire la alte dispoziții legale și de reglementare**

5.1.In conformitate cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.3055/2009 pentru aprobarea reglementarilor contabile conforme cu directivele europene , cu modificarile ulterioare, noi am citit raportul administratorilor atasat situatiilor financiare. Raportul administratorilor nu face parte din situatiile financiare. In raportul administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare care sa fie in mod semnificativ neconcordante cu informatiile prezentate in informatiile financiare alaturate .

5.2. Acest raport este adresat exclusiv asociaților Societății în ansamblul. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta asociaților societății acele aspecte pe care trebuie să le raportăm într-un raport de audit financiar, și nu în alte scopuri. În măsura permisă de lege, nu acceptăm și nu ne asumăm responsabilitatea decât față de societate și de asociații acesteia, în ansamblu, pentru auditul nostru, pentru acest raport sau pentru opinia formată.

5.3. In situatiile financiare si raportul administratorilor ale **METROPOLITAN LEASING S.A.** la 31 decembrie 2011 noi nu am identificat informatii care sa conduca la nerespectarea principiului continuitatii in perioada imediat urmatoare.

Prezentul raport contine trei pagini si cinci paragrafe  
Predat in 26.04.2012

**S.C. M.P. AUDIT EXPERT S.R.L.**

Auditor Financiar

**Hodea Cristina Ioana-Rodica**



**MP AUDIT EXPERT S.R.L.**

**societate de audit financiar si consultanta manageriala**

Bucuresti, sector 3, Al. Buchetului nr. 5-7 ap 13, tel/fax:725.64.75 mobil 0722.214497 Autorizatie CAFR 154 an 2002  
E-mail:mpauditexpert@yahoo.com, Cod fiscal RO 1436019, cont RO54RNCB0083002896270001 BCR OBREGIA

## **1. BAZELE ÎNTOCMIRII SITUAȚIILOR FINANCIARE ȘI EVIDENȚA CONTABILĂ**

Evidențele contabile ale Societății sunt ținute conform Legii Contabilității din România, în Lei, iar situațiile financiare sunt întocmite în conformitate cu prevederile legale în vigoare și practicile contabile din România.

Situațiile financiare prezentate se bazează pe informațiile din conturile anuale ale Societății, care efectuează înregistrările contabile pe baza principiului continuității activității folosindu-se costurile istorice.

Situațiile financiare includ informații comparative în ceea ce privește Bilanțul, Contul de Profit și Pierdere și Situația Fluxurilor de Trezorerie, Situația Modificărilor Capitalurilor Proprii, etc.

## **2. PREZENTAREA SOCIETĂȚII**

**Denumire:** - **S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**

**Sediul:** - București, strada Mihail Moxa nr. 9, sector 1,  
tel.021 212.76.29

**Obiectul de activitate conform căruia s-a realizat în principal  
cifra de afaceri în anul 2011** - servicii închiriere spații și mijloace de  
transport

**Cod unic de înregistrare:** - RO 1567454

**Nr. Înmatriculare la R.C.:** - J 40/2502/1991

**Durata societății:** - nedeterminată

**Fond de comerț:** - nu are

**Stare firmă:** - până la data prezentei nu există înregistrări la  
Oficiul Registrului Comerțului privind  
lichidarea

**Capital social:** - 3.380.583 lei reprezentând 33.805.829 acțiuni  
în  
valoare de 0,10 lei fiecare.  
- în conformitate cu registrul actionarilor la  
data de 31.12.2011 avea 562 actionari cu urmatoarea  
structura:

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 5 -

<b>ACTIONAR</b>	<b>ACTIUNI</b>	<b>PROCENT</b>
Romanel International	15.940.440	47,1529 %
Barberia Investments Limited – Nicosia Cipru	15.940.540	47,1532 %
Persoane fizice	1.918.370	5,6747 %
Persoane juridice	6.479	0,0192 %
<b>TOTAL</b>	<b>33.805.829</b>	<b>100 %</b>

### **3. METODE ȘI PRINCIPII CONTABILE**

#### **a) Baza întocmirii situațiilor financiare**

Situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011 au fost întocmite în conformitate cu prevederile Legii Contabilității nr. 82/1991, republicată și cu reglementările contabile aprobate prin Ordinul Ministerului Finanțelor Publice nr. 3055/2009 cu modificările ulterioare.

#### **b) Moneda de raportare**

Situațiile financiare sunt întocmite în Lei și prezentate în lei.

#### **c) Principiile contabile adoptate și baza de determinare**

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric.

#### **d) Standardul aplicat**

Legea 82/1991 și OMFP 3055/2009 cu modificările ulterioare.

#### **e) Tranzacțiile în monedă străină**

Tranzacțiile în monedă străină sunt evidențiate la cursul de schimb valutar la data tranzacției.

Activele și datoriile monetare în valuta sunt înregistrate folosind cursul de schimb la data întocmirii bilanțului contabil.

Diferențele de schimb valutar care rezultă sunt evidențiate în contul de profit și pierdere al anului respectiv.

Activele și datoriile nemonetare exprimate în monedă străină sunt înregistrate la cursul de la data tranzacției.

**1. APLICAREA STANDARDELOR INTERNAȚIONALE DE  
CONTABILITATE ASUPRA UNOR CATEGORII SPECIFICE  
DE TRANZACȚII ȘI SOLDURI DIN CADRUL SITUAȚIILOR  
FINANCIARE**

**a) Active și pasive monetare**

Disponibilitățile în casă și la bancă, creanțele și obligațiile sunt exprimate în termenii puterii de cumpărare a leului la data bilanțului.

**b) Active și pasive nemonetare**

Activele și pasivele nemonetare sunt exprimate la costul istoric, valoare evaluată, valoarea de achiziție sau aport la data bilanțului.

**c) Imobilizările corporale**

Imobilizările corporale nu au fost evaluate conform H.G. nr. 403/2000 și au fost reevaluate în decembrie 2009 numai cladirile .

**d) Contul de profit și pierdere**

Toate veniturile și cheltuielile sunt înregistrate pe feluri și natură în conturile aferente și la data producerii lor.

Pierderea sau profitul se stabilesc lunar, iar repartizarea profitului se face la sfârșitul exercițiului potrivit legii, Statutului și Hotărârii A.G.A.

**e) Situația fluxului de numerar**

Toate elementele cuprinse în situația fluxului de numerar sunt întocmite în Lei și exprimate în lei.

**5. POLITICI CONTABILE**

Aceste situații financiare sunt întocmite pe baza principiului Contabilității de angajament. În acest context, veniturile sunt recunoscute când sunt generate, iar cheltuielile atunci când sunt angajate și sunt înregistrate în perioada de raportare căreia îi aparțin.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**

**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate  
la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 7 -

Situațiile financiare au fost întocmite ținând cont de principiul prudenței în baza căruia toate pierderile sunt recunoscute de îndată ce sunt previzibile.

În continuare sunt prezentate principalele politici contabile utilizate în întocmirea situațiilor financiare ale Societății, conform OMFP 3055/2009 cu modificările ulterioare.

**A. Active imobilizate**

**a) Imobilizări necorporale**

În acest post sunt înregistrate programe informatice, licențe.

La 31.01.2011 Societatea avea imobilizări necorporale în patrimoniu în valoare de 1200 lei..

**b) Imobilizări corporale**

Imobilizările corporale achiziționate sunt capitalizate, costul cuprinde costul de achiziție și orice alte costuri determinate de punerea în funcțiune a activului respectiv.

Costurile lucrărilor în urma cărora durata de viață economică a imobilizărilor corporale sau capacitatea lor de a genera beneficii viitoare crește semnificativ, sunt de asemenea capitalizate. Costurile activităților de întreținere, reparații sau îmbunătățiri minore sunt înregistrate pe cheltuieli în momentul în care sunt angajate.

Imobilizările corporale casate sau disponibilizate sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea acumulată aferentă. Câștigul sau pierderea rezultată din aceste operațiuni este inclus (ă) în Contul de profit și pierdere al anului în care au avut loc casările sau disponibilizările.

În exercitiul financiar 2011, în baza inventarierii nu s-au constituit provizioane pentru deprecierea mijloacelor fixe.

Auditorul a verificat documentele, conturile contabile și situațiile întocmite de Societate privind evidența imobilizărilor corporale.

În conformitate cu Hotărârea A.G.A. s-a procedat la reevaluarea clădirilor aflate în patrimoniul societății. Rezultatul reevaluării a fost înregistrat în bilanțul încheiat la 31.12.2009 după aprobarea raportului de reevaluare de către A.G.A. din 02.04.2010.

La 31 decembrie 2011 Societatea deține imobilizări corporale la valoarea netă de 4.258.940 lei.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 8 -

**c) Imobiliările corporale în curs**

Imobilizările corporale în curs sunt prezentate la valoarea netă și reprezintă mijloace fixe nepuse în funcțiune.

La 31 decembrie 2011 Societatea nu înregistra imobilizări corporale în curs.

**d) Amortizarea**

Amortizarea imobilizărilor corporale este calculată conform Legii nr. 15/1994 și HG nr. 2139/2004 prin metoda liniară începând cu luna următoare a punerii în funcțiune, în scopul repartizării costului de achiziție pe toată durata de folosire estimată (viață economică).

Duratele de viață folosite pentru diferitele categorii de imobilizări corporale sunt prezentate mai jos:

- vehicule	5 ani
- instalații și echipamente	5 - 15 ani
- birotică și accesorii	5 - 10 ani

La data de 31.12.2011, societatea înregistra amortizare în valoare de 2.796.972 lei.

**e) Terenuri și construcții**

Societatea înregistrează la 31.12.2011 terenuri și construcții în patrimoniu în valoare de 6.884.245.

**f) Imobilizările financiare**

La 31.12.2011 nu se înregistrează imobilizări financiare.

**B. Stocuri**

Societatea utilizează stocuri consumabile, dar la 31.12.2011 nu se înregistrează sold.

**C. Creanțe și plăți în avans**

Creanțele sunt prezentate în bilanț la valoarea estimată a fi încasată după scăderea provizioanelor pentru clienții rău platnici sau cu care Societatea este în litigiu.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**

**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate  
la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 9 -

Societatea înregistrează la 31.12.2011:	- în lei -	
	31.12.2010	31.12.2011
- creanțe comerciale	162.341	166.459
- alte creanțe	17.716	13.505
<b>Total</b>	<b>180.057</b>	<b>179.964</b>

in lei

Creante	Sold la 31 decembrie (col.2+3)	Termen de lichiditate	
		Sub 1 an	Peste 1 an
<i>0</i>	<i>1</i>	<i>2</i>	<i>3</i>
Total din care:	305.604	229.100	76.504
Furnizori debitori			
Cienti	292.099	215.595	76.504
Debitori diversi	11.529	11.529	0
Alte creante	1.976	1.976	0

In cursul anului s-au constituit provizioane pentru Turabo Business aflat in procedura de insolventa si Lucisto aflat in incapacitate de plata. S-au anulat provizioane in valoare de 2000 lei constituite in **plus**.

Pentru creanțe - Societatea înregistrează provizioane pentru depreciere de **125.639** lei.

**D. Costuri asociate împrumuturilor**

Costurile împrumuturilor, incluzând dobânzi și pierderi din diferențe de curs valutar sunt înregistrate în contul de profit și pierdere în momentul generării, cu excepția cazurilor când se asociază împrumuturilor destinate exclusiv finanțării unor proiecte de investiții de capital, în care caz dobânda și pierderile din diferențe de curs valutar se capitalizează ca parte a costului activului până la data punerii în funcțiune a acestuia, fiind apoi amortizate pe parcursul duratei de viață a activului respectiv.

În anul 2011 societatea nu înregistra astfel de costuri.

**E. Venituri**

Veniturile care exclud TVA, cuprind valoarea bunurilor vândute și a serviciilor prestate.

## S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.

### Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011

- CONTINUARE -

- 10 -

Veniturile din servicii sunt recunoscute în momentul prestării lor, iar veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul transmiterii titlului de proprietate asupra acestora. Societatea și-a realizat veniturile în principal din serviciile prestate .

E.1. Veniturile din exploatare sunt date de obiectul principal de activitate, cu preponderenta inchirieri spatii.

	2010	2011
Venituri din exploatare	2.381.448 lei	3614173 lei
% fata de total venituri	81,62%	84.89%
Venituri din productia vanduta	2.174.693 lei	3192877 lei
% fata de veniturile din exploatare	91.32%	88.34%

#### E.2. Venituri financiare

- în lei -

	31.12.2010	31.12.2011
Venituri din interese de participare	-	-
Venituri din dobânzi	309490	402230
Alte venituri financiare	226633	240954
<b>Total</b>	<b>536123</b>	<b>643184</b>

#### F. Cheltuieli

Societatea a evidențiat cheltuielile după natura lor, ele fiind recunoscute în momentul producerii lor și dacă sunt aferente veniturilor exercițiului.

În bilanț ele sunt clasificate după natura lor astfel:

- cheltuieli de exploatare

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 12 -

Structura cheltuielilor se prezinta astfel:

lei	2010	2011
- cheltuieli cu mat. Consumabile	67843	91826
- alte cheltuieli materiale	27842	41437
- cheltuieli cu energia si apa	44057	12066
- cheltuieli cu salariile	821524	849424
- cheltuieli cu asigurarile si protectia sociala	227291	233792
- cheltuieli cu amortizarile	342176	338045
- ajustari val. priv activele circulante	910209	74504
- alte cheltuieli din exploatare	880610	934873
- cheltuieli privind prestatiile externe	424695	407308
- cheltuieli cu impozite si taxe	112173	103578
- alte cheltuieli cont(652+658)	343742	423987
<b>Total cheltuieli de exploatare</b>	<b>1501134</b>	<b>2575967</b>

- cheltuieli financiare

- în lei -

	31.12.2010	31.12.2011
Ajustarea valorii imobilizărilor financiare și a investițiilor financiare deținute ca active	-	-
Cheltuieli privind dobânzile	-	-
Cheltuieli din diferențe de curs valutar	147241	206740
Alte cheltuieli financiare		
<b>Total</b>	<b>147241</b>	<b>206740</b>

- cheltuieli extraordinare.

#### **G. Tranzacțiile în valută**

Tranzacțiile în valută sunt convertite și înregistrate în Lei la data la care au fost efectuate. Diferențele de conversie sunt înregistrate în contul de profit și pierdere.

#### **H. Subvenții**

La 31.12.2011, Societatea nu înregistra subvenții.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.****Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate  
la 31 decembrie 2011****- CONTINUARE -****- 13 -****I. Disponibilități în conturi la bănci sau în casă**

La sfârșitul exercițiului 2011 – disponibilitățile bănești recunoscute în bilanț totalizau 8.720.073 lei, în creștere fata de anul 2010 cand erau de numai 7.087.742 lei și se justifică cu extrasele de cont, registrul de casă, lista de avansuri și situațiile analitice pentru alte valori .

**J. Creditori și angajamente**

La 31.12.2011, Societatea înregistra datorii ce trebuiau plătite într-o perioadă de 1 an, reprezentând:

	- în lei -	
	31.12.2010	31.12.2011
- datorii financiare	-	-
- datorii comerciale	32.416	81.795
- alte datorii(creditori, fiscale, asigurări sociale)	294.463	326.129
<b>Total</b>	<b>326.879</b>	<b>407.294</b>

in lei

Datorii *)	Sold la 31 decembrie (col.2+3+4)	Termen de exigibilitate		
		Sub 1 an	Peste 1 an	Peste 5 ani
<b>0</b>	<b>1</b>	<b>2</b>	<b>3</b>	<b>4</b>
Total din care:	407.924	286.467	31.208	90.249
Furnizori	81.795	81.795		
Cienti creditori				
Datorii cu personalul si asigurarile sociale	55.502	55.502		
Impozit pe profit	78.368	78.368		
Alte daotrii fata de stat si institutii publice	70.802	70.802		
Creditori diversi	121.457		31.208	<b>90.249</b>

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 14 -

**K. Impozite și taxe**

În cadrul exercițiului anului 2011, Societatea și-a calculat și constituit și plătit toate impozitele datorate.

**a) Impozitul pe profit**

Societatea constituie și înregistrează trimestrial impozitul pe profit pe baza contului de profit și pierdere, conform legislației fiscale din România, Legea 571/2003.

**b) Impozite, taxe, contribuții**

Societatea a calculat, constituit și înregistrat în anul 2011 în conformitate cu prevederile legale:

- impozitul pe profit și TVA;
- impozitul pe salarii;
- contribuțiile la fondul de șomaj;
- contribuțiile privind asigurările sociale și de sănătate.

**L. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli**

Provizioanele sunt recunoscute când Societatea are o obligație legală ca urmare a unor evenimente anterioare, sau este probabil să fie nevoie de un flux de resurse economice pentru a onora aceste obligații și când este posibilă o estimare rezonabilă a acestor obligații.

Societatea și-a creat la sfârșitul exercițiului 2011 – provizioane pentru deprecierea creanțelor – privind clienți rău platnici și debitori.

**M. Dividende**

Conform legislației românești, Societatea poate plăti dividende doar dacă înregistrează profit potrivit situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Legea nr. 82/1991, a contabilității românești.

Dividendele aferente fiecărui an financiar sunt aprobate de Adunarea Generală a Asociaților întrunită după închiderea respectivului an financiar.

Societatea recunoaște dividendele pentru anul în curs ca datorii aferente anului curent. Începând cu anul financiar 2000, prin implementarea SIC 10 (modificat) evenimente ulterioare datei bilanțului contabil, Societatea poate recunoaște dividendele în anul în care acestea sunt declarate.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 15 -

**N. Informații privind salariații si conducerea**

În anul 2010, Societatea a înregistrat un numar mediu de angajați de 10 persoane din care conducere 1 persoană.

Cheltuielile cu personalul au reprezentat 1.083.216 lei, din care cheltuielile pentru salarii au reprezentat 849.424 lei, salariile conducerii si consiliului de administratie reprezintă 37.72 % din totalul cheltuielilor cu salariile.

**O. Tranzacții cu părți afiliate**

Societatea a avut relații comerciale cu Romanel International (care deține 47,153 %, din capitalul social) reprezentând un contract de închiriere a 5 autoturisme Ford, contract derulat în condiții comerciale normale si terminat in 2009.

**P. Beneficii acordate salariaților**

Societatea calculează, constituie și plătește contribuții la fondurile de stat pentru șomaj, pensie și sănătate, calculate pe baza salariilor brute conform procentelor stabilite prin lege.

Valoarea acestor contribuții este înregistrată pe cheltuieli în aceeași perioadă cu costurile salariale aferente.

Drepturile și obligațiile angajaților sunt înscrise în contractul colectiv de muncă.

Societatea nu are obligații privind pensiile, asigurările sociale sau alte cheltuieli viitoare ale angajaților săi.

**R. Evoluția capitalului propriu**

La 31.12.2011 Societatea a înregistrat un capital propriu însumând 12.643.114 lei.

**R.1. CAPITALUL SOCIAL**

In decursul exercitiului financiar 2011 nu s-au produs modificari in privinta marimii si structurii capitalului social al S.C. METROPOLITAN LEASING SA.

Capitalul social subscris si varsat la 31.12.2011 este de 3.380.583 lei.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

- 16 -

**R.2. REZERVE**

Pentru exercitiul financiar rezervele la 31.12.2011 reprezinta o valoare de 3.370.683 RON rezerve din reevaluare, rezervele legale si repartizarile profitului din anii precedenti.

Structura capitalului propriu la 31.12.2011 :

Capitalul social	3.380.583	lei
Rezerve	3.370.683	lei
Repartizari din profit	40.000	lei
Rezultatul exercitiului financiar	1.239.701	lei
<b>Rezultatul reportat din exercitii anterioare</b>	<b>4.692.147</b>	<b>lei</b>
<b>TOTAL CAPITALURI PROPRII</b>	<b>12.643.114</b>	<b>lei</b>

-Valoarea rezervelor din reevaluare la 31.12.2011-1.175.376.

**S. Angajamente și contingențe**

**a) Datorii contingente**

În anul 2011 Societatea nu avea în derulare contracte de leasing și nici investiții în curs.

**b) Acțiuni în justiție**

Nu sunt înregistrate provizioane pentru riscuri și cheltuieli privind astfel de acțiuni.

**c) Mediul fiscal**

Controalele fiscale sunt frecvente în România, incluzând analiza în detaliu a înregistrărilor și procedurilor contabile aplicate de plătitorii de taxe și impozite la intervale ale lunii sau chiar ani după perioada analizată.

Regimul penalizărilor este punitiv.

În urma controalelor, Societatea poate fi subiectul unor cheltuieli și amenzi care pot fi importante.

În plus legislația fiscală este subiectul unor modificări dese și interpretările date de autorități acestei legislații nu sunt întotdeauna consecvente.

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**  
**Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate**  
**la 31 decembrie 2011**

- CONTINUARE -

---

- 17 -

**e) Evenimente ulterioare datei bilanțului**

În condițiile crizei economico-financiare începute la finele anului 2008, care se manifesta mai ales pe piața activelor imobiliare, este de așteptat ca societatea, ținând cont de segmentul de piață în care își desfășoară activitatea, să nu cunoască evoluții pozitive ale veniturilor și să fie obligată la renegocierea unor contracte, pentru păstrarea clienților și menținerea activității. Nu sunt totuși motive de îngrijorare întrucât eficiența activității din anii anteriori a creat suficiente rezerve, în opinia noastră, pentru depășirea crizei. Sunt necesare stabilirea unor tarife de închiriere în concordanță cu piața care să nu alunge chiriașii tradiționali lăsând spațiile societății fără să producă.

**f) Riscuri financiare**

**Riscul de piață**

Economia românească prezintă incertitudini privind evoluția, neexistând o politică internă coerentă și de perspectivă.

Ca urmare conducerea Societății nu poate face prognoze privind evenimentele economice și consecințele acestora asupra situației economico – financiare ale acesteia.

**g) Riscul valutar**

Riscul valutar reprezintă riscul ca valoarea unui instrument financiar să înregistreze fluctuații mari datorate variației cursurilor de schimb valutar.

**h) Riscul de creditare**

Riscul de creditare se înregistrează atunci când una din părțile participante la un instrument financiar nu își onorează obligația și ca urmare cealaltă parte va înregistra o pierdere financiară. Activele financiare care supun Societatea la concentrări potențiale de riscuri de creditare cuprind în principal creanțele din activitatea de bază.

Ca urmare Societatea a creat provizioane.

Creanțele reprezintă 1,37% din totalul activului în scadere de la 1,52% în anul 2010.

# S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.

## Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate la 31 decembrie 2011

- CONTINUARE -

- 18 -

Auditorul consideră că nu există concentrări semnificative ale riscului de credit.

### i) Riscul lichidității

Riscul lichidității apare ca urmare a incapacității de a vinde rapid un activ financiar la o valoare apropiată de cea justă.

Indicatorii de lichiditate calculați îndreptătesc concluzia că Societatea își poate onora obligațiile pe termen scurt și totodată poate face față oricărei situații de urgență, criză sau oportunități.

Situația financiară a firmei pe piață reiese din raționamentele următoare:

Indicatori	31.12.2009	31.12.2010	31.12.2011	Remarci
<u>Raționamente de finanțare</u>				
<i>Lichiditate curentă</i>	22,90	22,23	21,81	Trend . usor nefavorabil
<i>Lichiditate imediată</i>	22,87	21,68	21,81	Trend usor nefavorabil
<i>Viteza rotație active imobilizate</i>	0,96	0,47	0,74	Trend favorabil
<i>Viteza rotație active totale</i>	0,44	0,18	0,24	Trend favorabil
<i>Marja brută din vânzări (%)</i>	51,81	58,36	46,18	Trend usor nefavorabil

Principalii indicatori economico-financiar demonstrează o bună adaptare la situația de criză a societății dar asupra marjei vanzarilor rezultatele nu au fost foarte bune.

### j) RECOMANDĂRI

.1. Supravegherea în continuare a raportului credit clienți/credit furnizori mai ales în condițiile dificile care vor continua și pentru anul 2012 și continuarea unor metode de fidelizare a clienților , pentru a nu ramane cu spațiile neinchiriate;

.2. Îmbunătățirea procedurilor interne și urmărirea respectării acestora pentru diminuarea costurilor în vederea asigurării unei marje a vanzarilor bune ;

3. În opinia noastră, pentru a păstra un preț rezonabil al chiriei în condițiile continuării crizei ar trebui să investească în modernizarea spațiilor, lucru care nu s-a întâmplat până acum.

Societatea ar trebui să investească în schimbarea cablurilor de energie electrică, a instalațiilor sanitare care nu au mai fost înlocuite de când s-au dat spațiile în funcțiune (în medie anul 1980), în separarea conductelor de apă, de asociațiile de

**S.C. METROPOLITAN LEASING S.A.**

***Raportul auditorului la situațiile financiare încheiate  
la 31 decembrie 2011***

- CONTINUARE -

- 19 -

proprietari, care percep societății METROPOLITAN LEASING SA ca și chiriilor sume nereale, ducând astfel la conflicte între asociații de proprietari, chiriași și, implicit proprietarul spațiilor. Perfectionarea sistemului informatic, organizarea contabilității și evidenței operative pentru a furniza în timp real informații echipei manageriale, în scopul fundamentării deciziilor care să asigure o bună orientare în piață în condițiile continuării crizei.

**S.C. M.P. AUDIT EXPERT S.R.L.**

**Hodea Cristina Ioana-Rodica**

