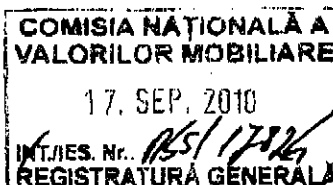




Comisia Națională a  
Valorilor Mobiliare

Str. Fulgorului nr.2, sector 3, București, România  
Tel: (4-021) 326.67.11, 326.67.12, 326.67.13,  
326.67.75, 326.68.75;  
Fax: (4-021) 326.68.48, 326.68.49



Oran 6035

**DIRECȚIA GENERALĂ SUPRAVEGHERE - DIRECȚIA EMITENȚI  
SERVICIUL INFORMARE ȘI PROTECȚIA INVESTITORILOR**

Către,

**S.C. THR Marea Neagră S.A.**

Str. Brizei, nr 6, Eforie Nord

Fax: 0241/755.559, 0241/741.841

În atenția doamnei Linica Stan – Director General,

**CC: S.C. Ronlal Expert S.R.L.**

Str. Mircea Cel Bătrân, nr. 118a, Bl. Ld2, sc. A, ap. 12, Constanța

Tel/fax: 0241/550.084 — NU

*RAȘPUNS!*

În atenția dnei Rodica Udrescu – auditor statutar

Revenire la adresa noastră nr. 10855/07.06.2010

Ca urmare a verificării situațiilor financiare anuale consolidate aferente anului 2009 și în conformitate cu prevederile:

- Art. 224 (6) din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital "C.N.V.M. poate solicita societății admise la tranzacționare toate informațiile pe care aceasta le consideră necesare, în vederea protecției investitorilor și asigurării unei funcționări ordonate a pieței",
- Art. 110 din Regulamentul nr. 1 din 2006 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare, "C.N.V.M. poate cere informații și documente suplimentare privind societatea comercială sau raportările acesteia în vederea verificării, clarificării sau completării informațiilor cuprinse în rapoarte. În urma analizării informațiilor și documentelor suplimentare, C.N.V.M. poate cere societății comerciale să amendeze rapoartele întocmite de aceasta."
- Art. 262 din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital: "C.N.V.M. poate cere în scris auditorilor financiari ai societăților admise la tranzacționare pe

o piață reglementată sau ai societăților ce oferă valori mobiliare publicului sau care solicită admiterea la tranzacționare să furnizeze toate informațiile necesare”,

- Art. 263 din Legea nr. 297 din 28 iunie 2004 privind piața de capital: "Pentru deficiențele semnificative constatate în activitatea profesională desfășurată de un auditor financiar, în legătură cu entități supuse autorizării, controlului și supravegherii C.N.V.M., aceasta va sesiza Camera Auditorilor Financiarți din România (CAFR) și va solicita adoptarea măsurilor corespunzătoare, potrivit reglementărilor în vigoare."

vă solicităm următoarele, în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiare adoptate de UE și care sunt în vigoare la data de 31.12.2009:

#### Referitor la situațiile financiare anuale:

- Prezențați informații care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze obiectivele, politicile și procedurile de administrare a capitalului (IAS 1.134, IAS 1.135);
- Includeți în bilanț cel puțin elementele-rânduri preclzate de IAS 1.54 (ex. Datorii și creanțe pentru impozitul curent, datorii și creanțe pentru impozitul amânat etc.);
- Prezențați informațiile din note în mod sistematic (ex. Fond de comerț) (IAS 1.113);
- Prezențați informații privind presupunerile făcute în ceea ce privește viitorul (IAS 1.125);
- Descrieți natura și scopul fiecărei rezerve din cadrul capitalurilor proprii (IAS 1.79 (b));
- Prezențați raționamentele profesionale pe care conducerea le-a făcut în aplicarea politicilor contabile ale entității (ex. Constituirea ajustărilor la stocuri sau la instrumentele financiare pe termen scurt) (IAS 1.122);
- Prezențați data la care a fost aprobată publicarea situațiilor financiare, precum și cine a dat această aprobare (IAS 10.17);
- Având în vedere afirmația "În anul 2009, societatea a reevaluat imobilizările corporale" prezențați informațiile cerute de IAS 16.77 pentru elementele de imobilizări reevaluate;
- Având în vedere afirmația privind leasingul din Nota 2, lit (e), prezențați informațiile cerute de IAS 17 (leasing), dacă este cazul;
- Având în vedere suma înregistrată la "Venituri din subvenții pentru investiții", prezențați informațiile cerute de IAS 20;
- Prezențați valoarea costurilor îndatorării capitalizate în timpul perioadei și rata de capitalizare folosită (IAS 23.26);
- Prezențați informațiile privind modul de compensare a personalului cheie din conducere per total și pentru fiecare categorie, dacă este cazul (IAS 24.16);

- Completați informațiile privind părțile afiliate - inclusiv societatea mamă (IAS 24.17 (b) (i), (ii), (c), (d));
- Prezentați în situația rezultatului global rezultatul pe acțiuni de bază și diluat(...) conform IAS 33.66;
- Completați Nota 8 "Provizioane pentru riscuri și cheltuieli" cu provizioanele suplimentare constituite în cursul perioadei, sumele utilizate etc. (IAS 37.84 (b) – (e));
- Completați Nota 8 "Provizioane pentru riscuri și cheltuieli" cu estimarea plasării în timp a oricăror ieșiri de beneficii economice aferente, o indicație a incertitudinilor privind valoarea sau plasarea în timp a acestor ieșiri(...) (IAS 37.86 (a) – (c));
- Prezentați informațiile cerute de IAS 37.86 pentru fiecare clasă de datorii contingente, dacă este cazul;
- Prezentați informațiile privitoare la o intrare de beneficii economice, dacă este cazul (IAS 37.89);
- Având în vedere informațiile privind activele deținute în vederea vânzării, prezentați aceste active în situația poziției financiare (IFRS 5.38);
- Având în vedere informațiile privind activele deținute în vederea vânzării, prezentați informațiile adiționale cerute de IFRS 5.41 (a-d);
- Prezentați informațiile cerute de IFRS 5.42, dacă este cazul;
- *Având în vedere afirmația de la Nota 4, pag. 14 "Acțiunile cotate la Bursa de Valori București se încadrează în cea de-a treia categorie (n.n. a doua categorie) fiind recunoscute la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), câștigurile sau pierderile fiind recunoscute direct în situația capitalurilor, într-un cont de rezerve.", precizați baza legală a acestei politici;*
- Prezentați informații suplimentare la Nota 4 cu privire la imposibilitatea evaluării acțiunilor deținute pentru vânzare necotate la bursă la valoarea justă (datorită faptului că valoarea justă nu poate fi evaluată în mod fiabil - IAS 39.46 (informații cerute de IFRS 7.30 (a)-(e));
- Prezentați informații suplimentare la Nota 4 cu privire la stabilirea valorii nete a titlurilor: Union T&T SRL, Belona SRL, Europa Tours SA;
- Prezentați informații suplimentare privind împrumuturile de plată recunoscute la finalul perioadei de raportare (IFRS 7.18);
- Prezentați informații care să permită utilizatorilor informațiilor financiare să evalueze natura și amploarea riscurilor care decurg din instrumentele financiare (IFRS 7.33-42);
- *Având în vedere afirmația din nota 6 "Situația creanțelor", "Pentru creanțele mai vechi de 270 zile cu probabilitate de neincasare, societatea a constituit provizioane(...)" precizați baza legală a acestei politici;*
- Prezentați informațiile cerute de IFRS 8 "Segmente de raportare".

**Referitor la raportul de audit:**

- Înlocuiți pe viitor sintagma "În conformitate cu prevederile OMFP nr. 1752/2005, cu modificările ulterioare, Directiva a VII-a a Comunităților Economice Europene, cu Standardele Internaționale de Contabilitate și Standardele Internaționale de Raportare Financiară." cu "În conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de UE și care sunt în vigoare la data de 31.12.xx".

**Conform IAS 1.16 "(...) O entitate nu va descrie situațiile financiare drept conforme cu IFRS-urile decât dacă acestea satisfac toate dispozițiile IFRS-urilor. Prin urmare vă solicităm ca pe viitor să respectați toate prezentările cerute de IFRS-urile aplicabile.**

*Vă atragem atenția că, până la data prezentei, nu ați transmis răspunsurile dvs. la problemele menționate mai sus și vă solicităm transmiterea acestora în regim de urgență.*

**În caz contrar C.N.V.M. va dispune sancțiuni persoanelor responsabile, în conformitate cu prevederile art. 276 din Legea nr.297/2004, amendă între 0,5% și 5% din capitalul social vărsat pentru persoanele juridice, respectiv între 500 RON și 50.000 RON pentru persoanele fizice (vizat fiind reprezentantul legal al societății).**

Cu stimă,

Director General,  
Vladimir COJOCARU

