

SC RONIAL EXPERT SRL

CONSTANTA

Membra a Camerei Auditorilor Financiari din Romania

Inreg. cu nr. 517/2004

Nr.inreg. la ORC – J 13/6137/2004

CUI- 16370964

**RAPORTUL AUDITORULUI INDEPENDENT
CATRE ACTIONARIII SOCIETATII TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE
MAREA NEAGRA S.A.**

Raport asupra Situatiilor financiare consolidate

1. Am auditat Situatiile financiare consolidate, anexate, ale SC Turism Hoteluri Restaurante Marea Neagra SA (Societatea) si ale filialelor sale (Grupul), care cuprind: Bilantul consolidat, la data de 31.12.2010, Contul de profit si pierdere consolidat, Situatiia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii, Situatiia consolidata a fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, la aceeasi data, un sumar al Politicilor contabile semnificative si alte Note de prezentare.

Acestea se refera la:

• Total capitaluri proprii	=	309.046.330,00 lei;
• Rezultatul brut al exercitiului	=	3.655.862,00 lei;
• Rezultatul net al exercitiului	=	2.825.773,00 lei;
• Cifra de afaceri neta	=	21.251.931,00 lei.

2. In conformitate cu Legea contabilitatii, nr.82/1991, republicata, art.31, o societate mama, trebuie sa intocmesca un raport anual, privind propria activitate, cat si un raport anual consolidat.
3. Astfel, Societatea, a intocmit situatii financiare consolidate, pentru anul incheiat la data de 31.12.2010, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara- IFRS-, adoptate de Uniunea Europeana.

4. SC THR Marea Neagra SA, a luat decizia de a intocmi aceste situatii finaciare, ca urmare a OMFP nr.1121/2006, privind aplicarea Standardelor Internationale de Raportare Financiara- IFRS- si a Deciziei CNVM nr.2492/2007.
5. Acestea transpun in legislatia romaneasca cerintele Regulamentului (CE) nr.1606/2002, privind aplicarea Standardelor Internationale de Contabilitate, care prevad obligativitatea pentru societatile cotate pe o piata reglementata din cadrul Uniunii Europene, de a intocmi situatii financiare consolidate in conformitate cu IFRS, adoptate de Uniunea Europeana.

Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile financiare consolidate

6. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor Situatii financiare consolidate, in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara, asa cum acestea au fost adoptate de uniunea Europeana (UE) precum si cu politicile descrise in Notele la Situatiile financiare.
7. Pe cale de consecinta, Situatiile financiare, reprezinta, declaratii ale acesteia.
8. Responsabilitatea Conducerii, include si:
 - a)Conceperea, implementarea si mentinerea unui control intern adecvat, relevant, pentru intocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare consolidate, care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate de fraude sau erori;
 - b) Selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate;
 - c)Realizarea unor estimari contabile, rezonabile, in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

9. Responsabilitatea auditorului, este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor Situatii financiare consolidate.
Auditul a fost realizat in conformitate cu Standardele de Audit adoptate de Camera Auditorilor Financiari din Romania.

Aceste Standarde cer, ca noi, sa respectam cerintele etice ale Camerei, sa planificam si sa efectuam auditul in vederea obtinerii unei asigurari rezonabile ca Situatiile financiare consolidate, nu cuprind denaturari semnificative.

- 10.** Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in Situatiile financiare consolidate. Procedurile selectate depind de rationamentul profesional al auditorului, incluzand evaluarea riscurilor de denaturare semnificativa a Situatiilor financiare, cauzate de fraude sau erori. In evaluarea acestor riscuri, auditorul ia in considerare controlul intern, relevant, pentru intocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare consolidate, ale Societatii, pentru a stabili procedurile de audit relevante in circumstantele date, dar nu si in scopul exprimarii unei opinii asupra eficientei controlului intern al Societatii. Un audit include, de asemenea, evaluarea gradului de adecvare a politicilor contabile folosite si rezonabilitatea estimarilor contabile, elaborate de catre Conducere, precum si evaluarea prezentarii Situatiilor financiare consolidate, luate in ansamblul lor.
- 11.** Consideram ca probele de audit, pe care le-am obtinut, sunt suficiente si adecvate, pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

Opinia auditorului

- 12.** In opinia noastra, Situatiile financiare consolidate, prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara, consolidata a Grupului, la data de 31.12.2010, a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate, precum si a situatiei consolidate a fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, la aceasta data, in conformitate cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata si cu Standardele Internationale de Raportare Financiara-IFRS-, adoptate de Uniunea Europeana.

Alte aspecte

13. Acest Raport este adresat, actionarilor Societatii, in ansamblu.

14. Auditul a fost efectuat, pentru a prezenta aspectele de mai sus, actionarilor Societatii, intr-un Raport de audit financiar si nu in alte scopuri. In masura permisa de lege, nu acceptam si nu ne asumam responsabilitatea decat fata de Societate si de actionarii acesteia, pentru acest Raport sau pentru opinia formulata.

Cu privire la conformitatea Raportului Administratorilor cu Situatiile financiare consolidate

15. In conformitate cu standardele de audit, noi am citit Raportul Administratorilor, atasat Situatiilor financiare. Acesta nu constituie parte integranta din Situatiile financiare consolidate.

In Raportul Administratorilor, noi nu am identificat informatii financiare, care sa nu fie, in mod semnificativ, concordante, cu informatiile prezentate in Situatiile financiare consolidate, anexate.

Concluzie

16. In concluzie, opinia noastra asupra conformitatii Situatiilor financiare consolidate intocmite de Grup, la data de 31.12.2010, cu Legea contabilitatii nr.82/1991, republicata, cu Standardele Internationale de Raportare financiara, adoptate de Uniunea Europeana, precum si cu politicile contabile, este fara rezerve, intrucat acestea reflecta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara consolidata a Grupului, la data de 31.12.2010, a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate, precum si a situatiei consolidate a fluxurilor de trezorerie, pentru anul incheiat, la aceasta data.

**AUDITOR FINANCIAR
SC RONIAL EXPERT SRL**

Ec. Rodica Udrescu

10.03.2011