

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 SA**

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 31.12.2008, 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, = 345.982.678,00 lei;
- Rezultatul brut al exercitiului, = 14.206.724,00 lei;
- Rezultatul net al exercitiului, = 12.250.038,00 lei;
- Cifra de afaceri neta , = 39.659.596,00 lei.

Responsabilitatea Conducerii pentru Situatiile financiare consolidate

2. Conducerea Societatii este responsabila pentru intocmirea si prezentarea fidela a acestor Situatiu financiare consolidate, in conformitate cu OMFP nr.1752/2005, cu modificarile ulterioare, Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene,

cu Standardele Internationale de Contabilitate, Standardele Internationale de Raportare Financiara, precum si cu politicile descrise in Notele la Situatiile financiare.

Aceasta responsabilitate include: proiectarea, implementarea si mentinerea unui control intern adecvat, relevant, pentru intocmirea si prezentarea fidela a Situatiilor financiare, care sa nu contina denaturari semnificative, cauzate de fraude sau erori; selectarea si aplicarea politicilor contabile adecvate; elaborarea unor estimari contabile rezonabile, in circumstantele date.

Responsabilitatea auditorului

3. Responsabilitatea noastra, este ca, pe baza auditului efectuat, sa exprimam o opinie asupra acestor Situatii financiare consolidate.

Noi am efectuat auditul conform Standardelor 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 nu cuprind denaturari semnificative.

4. Un audit consta in efectuarea de proceduri pentru obtinerea probelor de audit cu privire la sumele si informatiile prezentate in Situatiile financiare. 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 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, luate in ansamblul lor.

4. Consideram ca probele de audit, pe care le-am obtinut, sunt suficiente si adecvate, pentru a constitui baza opiniei noastre de audit.

5. In opinia noastra, Situatiile financiare consolidate, prezinta in mod fidel, sub toate aspectele semnificative, pozitia financiara, consolidata a Grupului, constituit din societatea mama, THR Marea Neagra SA si filialele sale, Nunta Zamfirei SA si Balneoterapia SA, a rezultatelor operatiunilor sale financiare consolidate, precum si a fluxurilor de trezorerie consolidate, pentru anul incheiat, la data de 31.12.2008, in conformitate cu prevederile OMFP nr.1752/2005, cu modificarile ulterioare, Directiva a VII-a a Comunitatilor Economice Europene, cu Standardele Internationale de Contabilitate si Standardele Internationale de Raportare Financiara.

Alte aspecte

6. Acest Raport este adresat, exclusiv, actionarilor Societatii, in ansamblu. Auditul nostru 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, in ansamblu, pentru acest Raport sau pentru opinia formulata.

7. Situatiile financiare consolidate, anexate, sunt menite sa prezinte pozitia financiara, rezultatul operatiunilor si un set complet de Note, in conformitate cu reglementarile si principiile contabile, acceptate in Romania si nu si in alte tari si jurisdictiile aferente acestora. De aceea, Situatiile financiare consolidate, anexate, nu sunt intocmite pentru uzul persoanelor, care nu cunosc reglementarile contabile si legale din Romania, inclusiv OMFP nr. 1752/2005, cu modificarile ulterioare.

**Cu privire la conformitatea Raportului Administratorilor cu Situatiile
financiare consolidate**

8. In concordanta cu Ordinul Ministrului Finantelor Publice nr.1752/2005, articolul 263, punctual 2, 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

10. In concluzie, opinia noastra asupra conformitatii Situatiilor financiare consolidate intocmite de Grup, la data de 31.12.2008, cu cadrul general de raportare financiara, cu OMFP nr.1752/2005, cu modificarile ulterioare, Directiva a VII-a, a Comunitatilor Economice Europene, cu Standardele Internationale de Contabilitate, cu Standardele Internationale de Raportare financiara, precum si cu politicile contabile, este fara rezerve.

SC RONIAL EXPERT SRL
Auditor, ec. Rodica Udrescu