

A.B.A. AUDIT S.R.L.

S.C. A.B.A. Audit S.R.L.

ADRESA: Timisoara, Str. Moise Nicoară , Nr. 11B

CUI: RO 14907434 • Nr. Inreg. ORC: J35/1537/2002

IBAN: RO43PIRB3701720663001000 • BANCA: Piraeus Bank

TEL: 0256.216.100;• FAX: 0256.205.039

E-MAIL: office.audit@abaconsulting.ro• WEB: www.abaconsulting.ro

RAPORTUL AUDITORILOR INDEPENDENȚI CĂTRE ACȚIONARIII TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A. MANGALIA

Opinia cu rezerve

1. Am auditat situațiile financiare anuale consolidate atașate ale Societății Turism, Hoteluri, Resturante Marea Neagră SA Mangalia și subsidiarei sale („Grupul”) întocmite la data de 31 decembrie 2016 formate din situația consolidată a poziției financiare, situația consolidată a profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, situația consolidată a fluxurilor de numerar, situația consolidată a modificărilor capitalurilor proprii și notele explicative la situațiile financiare consolidate, identificate prin următorii indicatori:

- rezultat net:	4.399.514 lei
- venituri operaționale:	48.174.341 lei
- total activ:	263.357.756 lei

2. În opinia noastră, cu excepția unor ajustări care ar fi putut fi determinate ca fiind necesare ca urmare a efectelor posibile descrise la punctul 3 din paragraful *Baza pentru opinia cu rezerve*, situațiile financiare anuale consolidate ale Grupului prezintă fidel, sub toate aspectele semnificative, poziția financiară, performanța financiară și fluxurile de trezorerie ale Grupului la 31 decembrie 2016, în conformitate cu prevederile Legii nr. 82/1991 legea contabilității, republicată, cu modificările și completările ulterioare, ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și ale Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu modificările și completările ulterioare.

Baza pentru opinia cu rezerve

3. Realizarea unor proceduri de audit pentru verificarea creanțelor comerciale, altele decât procedura de confirmare, ne-a condus la concluzia existenței unor creanțe incerte, probabil necolectabile, în sumă de 1.265.103 lei pentru care Grupul nu și-a constituit ajustări pentru deprecieri, ceea ce în opinia noastră nu este în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară care solicită efectuarea unor ajustări pentru depreciere sau pierdere de valoare a creanțelor incerte atunci când sunt indentificate. Creanțele comerciale reprezintă o componentă semnificativă în structura poziției financiare la data de 31 decembrie 2016.

4. Am desfășurat auditul nostru în conformitate cu Standardele Internaționale de Audit (ISA-uri). Responsabilitățile noastre în baza acestor standarde sunt descrise detaliat în secțiunea *Responsabilitățile auditorului într-un audit al situațiilor financiare* din raportul nostru. Suntem independenți față de Grup, conform Codului Etic al Profesioniștilor Contabili (Codul IESBA) emis de Consiliul pentru Standarde Internaționale de Etică pentru Contabili, coroborat cu cerințele etice relevante pentru auditul situațiilor financiare din România și ne-am îndeplinit celelalte responsabilități etice, conform acestor cerințe și Codului IESBA.

Considerăm că probele de audit pe care le-am obținut sunt suficiente și adecvate pentru a forma o bază pentru opinia noastră de audit.

Evidențierea unor aspecte

5. Fără a exprima și alte rezerve asupra situațiilor financiare consolidate întocmite de Grup pentru data de 31 decembrie 2016, apreciem ca necesar să fie evidențiată și existența unor litigii – așa cum este prezentat și la Nota 24 „Contingențe” care pot antrena riscuri legate de proprietatea asupra activelor, paralel cu evidențierea unor pierderi din alte activități de exploatare, precum și litigiul cu Direcția Fiscală a Municipiului Mangalia și Direcția Fiscală a localității Eforie prin care există riscul evidențierii unor debite, majorări și penalități suplimentare peste nivelul recunoscut de către Grup la data de 31 decembrie 2016, în funcție de evoluția viitoare a litigiilor.

Aspecte cheie de audit

6. Aspectele cheie de audit sunt acele aspecte care, în baza raționamentului nostru profesional, au avut cea mai mare importanță pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă. Aceste aspecte au fost abordate în contextul auditului situațiilor financiare în ansamblu și în formarea opiniei noastre asupra acestora și nu oferim o opinie separată cu privire la aceste aspecte.

i) Recunoașterea veniturilor

La nivelul recunoașterii veniturilor există riscuri de denaturare semnificativă ca acestea să nu fie recunoscute de managementul Grupului conform Reglementărilor contabile aplicabile. Pot exista riscuri atât în ceea ce privește cuantumul veniturilor recunoscute, cât și momentul recunoașterii acestora cu posibile denaturări semnificative în legătură cu aplicarea principiului contabilității de angajamente.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă s-a concretizat în efectuarea unor proceduri de audit care au avut ca scop: analiza contractelor, a documentelor justificative, testarea modului de recunoaștere a veniturilor, obținerea probelor de audit suficiente și adecvate atât în legătură cu momentul recunoașterii veniturilor, dar și cu testarea aserțiunii de acuratețe.

ii) *Evaluarea creanțelor*

Conform cerințelor reglementărilor contabile aplicabile, managementul realizează aserțiuni cu privire la evaluarea creanțelor prezentate la data raportării prezentându-le la valoarea la care se așteaptă ca acestea să fie realizate.

Răspunsul nostru cu privire la riscurile de denaturare semnificativă referitoare la aserțiunile conducerii Grupului legate de evaluarea acestor creanțe la data de raportare, s-a materializat în proceduri de audit prin care am testat modul de recunoaștere a creanțelor incerte, precum și teste de estimare a ajustărilor pentru deprecierea creanțelor pentru acele creanțe a căror scadență a fost depășită cu mai mult de un an, respectiv creanțe în litigiu. Denaturările identificate în cadrul acestor teste ne-au condus, de altfel, la modificarea opiniei ca urmare a denaturărilor semnificative constatate.

iii) *Evaluarea imobilizărilor corporale*

Aserțiunile conducerii cu privire la evaluarea imobilizărilor corporale pot prezenta riscuri de denaturări semnificative care să se manifeste în sensul neaplicării prevederii reglementării contabile aplicabile de evaluare a imobilizărilor corporale conform IAS 16 "Imobilizări corporale", la data de raportare.

Răspunsul nostru la aceste riscuri de denaturare semnificativă în ceea ce privește evaluarea imobilizărilor corporale au presupus teste prin care am observat natura cheltuielilor capitalizate în costul activelor modernizate în cursul exercițiului 2016. Am avut în vedere riscurile identificate la tratamentele contabile prezentate de Grup în exercițiile financiare precedente în legătură cu modernizările efectuate la imobilizările corporale existente la data raportării și am efectuat proceduri prin care am obținut o asigurare rezonabilă că nu există denaturări semnificative cu privire la aceste aserțiuni.

iv) *Pragul de semnificație*

Pragul de semnificație este stabilit de către auditor ca urmare a aplicării raționamentului profesional așa cum prevăd Standardele Internaționale de Audit.

Reperul utilizat ca bază în stabilirea pragului de semnificație global a fost reprezentat de cifra de afaceri având în vedere specificul domeniului de activitate în care își desfășoară activitatea Grupul. Pragul de semnificație calculat pentru misiunea de audit a fost de 524.000 lei.

v) *Continuitatea activității*

Conducerea entității este responsabilă pentru evaluarea și aprecierea premiselor de continuitate pentru întocmirea situațiilor financiare.

Răspunsul nostru a vizat înțelegerea riscurilor de denaturare semnificativă existente în legătură cu aserțiunile conducerii pe planul continuității activității și am analizat aspecte legate de evoluția Grupului, bugetul de venituri și cheltuieli aprobat pentru exercițiul financiar 2017, am examinat procesele-verbale și minutele Consiliului de administrație și Adunărilor Generale ale Acționarilor, precum și ipotezele existente pentru sezonul turistic al exercițiului financiar 2017.

Toate acestea ne-au condus la aprecierea că:

- prezumția de continuitate a activității în întocmirea situațiilor financiare anuale, asumată de conducerea Grupului, este adecvată; și
- noi nu am identificat nicio incertitudine semnificativă care ar putea pune la îndoială capacitatea Grupului de a-și continua activitatea, într-un viitor previzibil.

Alte aspecte

7. Acest raport al auditorului independent este adresat exclusiv acționarilor Grupului. Auditul nostru a fost efectuat pentru a putea raporta acționarilor 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 Grup și de acționarii acesteia, pentru auditul nostru, pentru raportul asupra situațiilor financiare consolidate și raportul asupra conformității sau pentru opinia formată.

8. Situațiile financiare consolidate anexate raportului de audit nu sunt menite să prezinte poziția financiară, rezultatul operațiunilor și un set complet de note la situațiile financiare consolidate în conformitate cu reglementări și principii contabile acceptate în țări și jurisdicții altele decât România. De aceea, situațiile financiare consolidate anexate nu sunt întocmite pentru uzul persoanelor care nu cunosc prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, precum și reglementările legale în domeniu din România.

Responsabilitatea conducerii și ale persoanelor responsabile cu guvernanta pentru situațiile financiare

9. Conducerea Grupului este responsabilă pentru întocmirea și prezentarea fidelă a acestor situații financiare în conformitate cu Legea contabilității nr. 82/1991, legea contabilității, republicată, cu modificările și completările, Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 privind aplicarea de către societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară și Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea de situații financiare lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare.

10. În întocmirea situațiilor financiare, conducerea Grupului este responsabilă pentru aprecierea capacității Grupului de a-și continua activitatea, prezentând, dacă este cazul, aspectele referitoare la continuitatea activității și utilizând contabilitatea pe baza continuității activității, cu excepția cazului în care conducerea fie intenționează să lichideze Grupul sau să oprească operațiunile, fie nu are nicio altă alternativă realistă în afara acestora.

11. Cei însărcinați cu guvernarea sunt responsabili pentru supravegherea procesului de raportare financiară a Grupului.

Responsabilitatea auditorului

12. Obiectivele noastre constau în obținerea unei asigurări rezonabile privind măsura în care situațiile financiare, în ansamblu, sunt lipsite de denaturări semnificative, cauzate fie de fraudă, fie de eroare, precum și în emiterea unui raport al auditorului care include opinia noastră. Asigurarea rezonabilă reprezintă un nivel ridicat de asigurare, dar nu este o garanție a faptului că un audit desfășurat în conformitate cu ISA-urile va detecta întotdeauna o denaturare semnificativă, dacă aceasta există. Denaturările pot fi cauzate fie de fraudă, fie de eroare și sunt considerate semnificative dacă se poate preconiza, în mod rezonabil, că acestea, individual sau cumulativ, vor influența deciziile economice ale utilizatorilor, luate în baza acestor situații financiare.

13. Ca parte a unui audit în conformitate cu ISA-urile, exercităm raționamentul profesional și menținem scepticismul profesional pe parcursul auditului. De asemenea:

- Identificăm și evaluăm riscurile de denaturare semnificativă a situațiilor financiare, cauzată fie de fraudă, fie de eroare, proiectăm și executăm proceduri de audit ca răspuns la respectivele riscuri și obținem probe de audit suficiente și adecvate pentru a furniza o bază pentru opinia noastră. Riscul de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de fraudă este mai ridicat decât cel de nedetectare a unei denaturări semnificative cauzate de eroare, deoarece fraudă presupune înțelegeri secrete, fals, omisiuni intenționate, declarații false și evitarea controlului intern.
- Înțelegem controlul intern relevant pentru audit, în vederea proiectării de proceduri de audit adecvate circumstanțelor, dar fără a avea scopul de a exprima o opinie asupra eficacității controlului intern al Companiei.
- Evaluăm gradul de adecvare a politicilor contabile utilizate și caracterul rezonabil al estimărilor contabile și al prezentărilor aferente de informații realizate de către conducere.
- Formulăm o concluzie cu privire la gradul de adecvare a utilizării de către conducere a contabilității pe baza continuității activității și determinăm, pe baza probelor de audit obținute, dacă există o incertitudine semnificativă cu privire la evenimente sau condiții care ar putea genera îndoieli semnificative privind capacitatea Grupului de a-și continua activitatea. În cazul în care concluzionăm că există o incertitudine semnificativă, trebuie să atragem atenția în raportul auditorului asupra prezentărilor aferente din situațiile financiare sau, în cazul în care aceste prezentări sunt neadecvate, să ne modificăm opinia. Concluziile noastre se bazează pe probele de audit obținute până la data raportului auditorului. Cu toate acestea, evenimente sau condiții viitoare pot determina Societatea să nu își mai desfășoare activitatea în baza principiului continuității activității.
- Evaluăm prezentarea, structura și conținutul general al situațiilor financiare, inclusiv al prezentărilor de informații, și măsura în care situațiile financiare reflectă tranzacțiile și evenimentele de bază într-o manieră care realizează prezentarea fidelă. Comunicăm persoanelor responsabile cu guvernarea, printre alte aspecte, aria planificată și programarea în timp a auditului, precum și principalele constatări ale auditului, inclusiv orice deficiențe semnificative ale controlului intern, pe care le identificăm pe parcursul auditului.

14. De asemenea, furnizăm persoanelor responsabile cu guvernanta o declarație că am respectat cerințele etice relevante privind independența și că le-am comunicat toate relațiile și alte aspecte despre care s-ar putea presupune, în mod rezonabil, că ne afectează independența și, acolo unde este cazul, măsurile de protecție aferente. Dintre aspectele comunicate cu persoanele responsabile cu guvernanta, stabilim care sunt aspectele cele mai importante pentru auditul situațiilor financiare din perioada curentă și care reprezintă, prin urmare, aspecte cheie de audit. Descriem aceste aspecte în raportul auditorului, cu excepția cazului în care legile sau reglementările interzic prezentarea publică a aspectului sau a cazului în care, în circumstanțe extrem de rare, considerăm că un aspect nu ar trebui comunicat în raportul nostru deoarece se preconizează în mod rezonabil ca beneficiile interesului public să fie depășite de consecințele negative ale acestei comunicări.

Raport cu privire la alte cereri legale și de reglementare

15. Administratorii sunt responsabili pentru întocmirea și prezentarea raportului consolidat al administratorilor în conformitate cu cerințele OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 26 - 28, care să nu conțină denaturări semnificative și pentru acel control intern pe care conducerea îl consideră necesar pentru a permite întocmirea raportului consolidat al administratorilor care să nu conțină denaturări semnificative, datorate fraudei sau erorii.

Raportul consolidat al administratorilor este prezentat de la pagina 1 la 28 și nu face parte din situațiile financiare consolidate.

Opinia noastră asupra situațiilor financiare consolidate nu acoperă raportul administratorilor.

În legătură cu auditul nostru privind situațiile financiare consolidate, noi am citit raportul administratorilor anexat situațiilor financiare consolidate și prezentat de la pagina 1 la 28 și raportăm că:

- a. în raportul administratorilor nu am identificat informații care să nu fie consecvente, în toate aspectele semnificative, cu informațiile prezentate în situațiile financiare consolidate anexate;
- b. raportul consolidat al administratorilor identificat mai sus include, în toate aspectele semnificative, informațiile cerute de OMFP nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, capitolul III, punctele 26 - 28;

- c. în baza cunoștințelor și înțelegerii noastre dobândite în cursul auditului situațiilor financiare consolidate pentru exercițiul financiar încheiat la data de 31 decembrie 2016 cu privire la Grup și la mediul acesteia, nu am identificat informații incluse în raportul consolidat al administratorilor care să fie eronate semnificativ.

Timișoara, 22 martie 2017

Pentru și în numele A.B.A. AUDIT SRL

Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 305/23 decembrie 2002.

Dr. Dumitrescu Alin Constantin



Înregistrat la Camera Auditorilor Financiari din România
cu nr. 4227/29 februarie 2012

