

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2012**

**PREGATITE IN CONFORMITATE CU Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt ele
aprobate de Uniunea Europeana**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII FINANCIARE

PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012

Cuprins

Situatia rezultatului global	3
Situatia pozitiei financiare	5
Situatia modificarii capitalurilor proprii	8
Situatia fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare individuale anuale	11

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Sistemul de raportare			OMF 881/2012	
Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Note	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012
Activitati Continue				
<i>Venituri din cazare</i>	3	1	13.645.224	15.729.114
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	3	2	9.577.646	10.397.667
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	546.381	379.817
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	3	4	2.661.118	3.861.350
<i>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</i>	4	5	6.135.288	11.979.723
<i>Alte venituri</i>	3	6	1.253.943	1.057.973
<i>Variatia stocurilor</i>	3	7	196.328	212.702
Total venituri din exploatare		8	34.015.926	43.618.345
<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	6.846.369	7.441.741
<i>Cheltuieli privind utilitatile</i>	6	10	2.489.311	3.086.335
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	5	11	6.399.321	6.695.658
<i>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor</i>	6	12	7.096.908	6.448.073
<i>Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare</i>	6	13	5.392.755	8.174.984
<i>Cheltuieli cu alte impozite si taxe</i>	6	14	1.503.654	1.373.659
<i>Cheltuieli cu prestatiile externe</i>	6	15	4.359.935	5.902.586
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	2.156.260	216.123
Total cheltuieli din exploatare		17	36.244.513	39.339.158
Rezultatul activitatii de exploatare		18	-2.228.586	4.279.187
<i>Venituri financiare</i>		19	566.682	711.036

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Sistemul de raportare			OMF 881/2012	
Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Note	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012
<i>Cheltuieli financiare</i>		20	1.024.076	760.826
Rezultatul Financiar Net		21	-457.395	-49.790
<i>Cota-parte din profitul net aferent investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>				
Rezultatul Inainte de Impozitare		23	-2.685.981	4.229.397
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	7	24	93.533	1.013.181
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</i>	7	25	0	61.932
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</i>	7	26	9.750	0
Rezultatul din Activitati Continue		27	-2.769.764	3.154.284
Alte Elemente ale Rezultatului Global				
<i>Cresteri/scaderi ale surplusului de reevaluare</i>		28	-95.965.215	-2.020.604
<i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i>	7	29	-14.016.647	-587.100
Alte Elemente ale Rezultatului Global. Dupa Impozitare		30	-109.981.862	-2.607.704
Total Rezultat Global Aferent Perioadei		31	-112.751.626	546.580
Castig pe actiune (lei/actiune)			0,0000	0,0054
Castig diluat pe actiune (lei/actiune)			0,0000	0,0054

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 februarie 2013 si au fost semnate de catre:

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
CONTABIL SEF
MIHAI PESCU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Sistemul de raportare			OMF 881/2012		
La 31 Decembrie	Note	Rand	(RON)	(RON)	(RON)
			2010	2011	2012
Active					
Active Imobilizate					
<i>Imobilizari corporale</i>		1			
<i>Terenuri si amenajari la terenuri</i>	8	2	177.935.588	97.188.231	94.981.552
<i>Constructii</i>	8	3	117.160.398	97.549.939	102.260.014
<i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	8	4	17.546.179	15.466.017	13.262.489
<i>Mobilier, aparatura birotica [...]</i>	8	5	11.279.087	10.398.489	9.399.856
<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	8	6	1.457.652	1.653.313	2.733.465
<i>Imobilizari necorporale</i>		7			
<i>Fond comercial</i>		8			
<i>Alte imobilizari necorporale</i>	9	9	160.055	141.703	65.576
<i>Imobilizari necorporale in curs de executie</i>	9	10	61.614	0	0
<i>Creante comerciale si alte creante</i>		11			
<i>Investitii imobiliare</i>	8;10	12	2.944.217	1.737.104	1.654.202
<i>Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>		13			
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	11	14	2.000	2.000	2.000
<i>Creante privind impozitul amanat</i>		15	0	0	0
Total Active Imobilizate		16	328.546.790	224.136.797	224.359.154
Active Curente					
<i>Stocuri</i>	12	17	1.661.114	2.708.150	1.260.752
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	11	18	1.503.892	654.496	1.336
<i>Creante privind impozitul curent</i>		19			
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	13	20	10.466.234	10.448.189	11.490.200
<i>Cheltuieli inregistrate in avans</i>	14	21	105.713	66.308	25.410

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Sistemul de raportare			OMF 881/2012		
La 31 Decembrie	Note	Rand	(RON)	(RON)	(RON)
			2010	2011	2012
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	15	22	8.970.550	7.934.697	1.205.170
<i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i>	16	23	1.717.211	5.326.034	492.709
Total Active Curente		24	24.424.713	27.137.873	14.475.576
Total Active		25	352.971.503	251.274.670	238.834.730
Capitaluri Proprii					
<i>Capital social</i>	17	26	57.894.994	57.894.994	57.894.994
<i>Prime de capital</i>		27	1.895.814	1.895.814	1.895.814
<i>Rezerve</i>	18	28	14.256.063	14.263.474	14.611.664
<i>Diferente din reevaluare</i>	18	29	217.435.355	121.144.950	113.810.334
<i>Rezultatul exercitiului</i>	19	30	1.797.017	-2.769.764	3.154.284
<i>Rezultatul reportat</i>	19	31	36.918.104	40.206.486	41.084.182
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	32	-26.134.201	-11.987.971	-11.576.216
Total Capitaluri Proprii		33	304.063.144	220.647.983	220.875.055
Datorii					
Datorii pe Termen Lung					
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	21	34	798.631	345.576	
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	35	2.607.059	791.748	168.133
<i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i>		36			
<i>Venituri inregistrate in avans</i>		37			
<i>Provizioane</i>	22	38	0	0	22.195
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	7	39	25.961.663	11.900.107	11.394.570

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Sistemul de raportare			OMF 881/2012		
La 31 Decembrie	Note	Rand	(RON)	(RON)	(RON)
			2010	2011	2012
Total Datorii pe Termen Lung		40	29.367.353	13.037.431	11.584.898
Datorii Curente					
<i>Descoperiri de cont</i>		41			
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	21	42	13.443.961	11.953.569	3.486.417
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	43	4.330.456	3.762.652	2.442.712
<i>Venituri inregistrate in avans</i>	4	44	1.763.432	1.873.035	386.220
<i>Provizioane</i>	22	45	3.156		59.428
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>		46			
Total Datorii Curente		47	19.541.005	17.589.256	6.374.777
Total Datorii		48	48.908.359	30.626.687	17.959.675
Total Capitaluri Proprii si Datorii		49	352.971.503	251.274.670	238.834.730

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 februarie 2013 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
NUMELE SI PRENUMELE
CONTABIL SEF
MIHAI PESCU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA MISCARII CAPITALURILOR PROPRII

La 31 DECEMBRIE 2012

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Explicatii	Capital social	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul exercitiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2011	57.894.994	1.895.814	217.435.355	3.682.579	10.573.484	36.918.104	1.797.017	-26.134.201	304.063.145
Efectul modificarii politicilor contabile									
Sold la 1 ianuarie retratat	57.894.994	1.895.814	217.435.355	3.682.579	10.573.484	36.918.104	1.797.017	-26.134.201	304.063.145
Pierdere /Profit net al exercitiului		0		7.411		1.660.023	-2.769.764		-1.102.330
Transfer in rezerve		0				1.628.359	-1.797.017	129.583	-39.075
Alte elemente ale rezultatului global		0							0
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare		0							0
Rezerve din reevaluare		0	-96.290.404					14.016.647	-82.273.757
Tranzactii cu proprietarii in calitatea lor de proprietari		0							0
Dividende distribuite actionarilor									0
Sold la 31 decembrie 2011	57.894.994	1.895.814	121.144.951	3.689.990	10.573.484	40.206.486	-2.769.764	-11.987.971	220.647.983
Pierdere /Profit net al exercitiului				182.757		-2.777.175	3.154.284		559.866
Transfer in rezerve					165.433	3.654.871	2.769.764	-175.346	6.414.722
Alte elemente ale rezultatului global									0
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare									0
Rezerve din reevaluare			-7.334.616					587.101	-6.747.515
Tranzactii cu proprietarii in calitatea lor de proprietari									0
Dividende distribuite actionarilor									0
Sold la 31 decembrie 2012	57.894.994	1.895.814	113.810.335	3.872.747	10.738.917	41.084.182	3.154.284	-11.576.216	220.875.056

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 februarie 2013 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
 NUMELE SI PRENUMELE
 PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
 LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
 NUMELE SI PRENUMELE
 CONTABIL SEF
 MIHAI PESCU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Explicatii	Nr. rand	2011	2012
+ Cifra de afaceri, din care:	1	26.430.368	30.367.947
<i>venituri din cazare</i>	1.1	<i>13.645.224</i>	<i>15.729.114</i>
<i>venituri din alimentatie publica</i>	1.2	<i>9.577.646</i>	<i>10.397.667</i>
<i>venituri din chirii</i>	1.3	<i>546.381</i>	<i>379.817</i>
<i>alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	1.4	<i>2.661.118</i>	<i>3.861.350</i>
+Productia Stocata +/-	2	196.328	212.702
+ Productia imobilizata	3	1.074.952	915.198
+ Venituri din imobilizari cedate si active detinute spre vanzare	4	6.135.288	11.979.723
+ Alte venituri din exploatare si provizioane	5	178.991	142.775
= = Total venituri din exploatare	6	34.015.926	43.618.345
+ Cheltuieli privind marfurile si materiile prime	7	6.846.369	7.441.741
+ Energie , combustibil etc.	8	2.489.311	3.086.335
+ Cheltuieli cu personalul	9	6.399.321	6.695.658
+ Impozite, taxe si alte varsaminte asimilate	10	1.503.654	1.373.659
+ Amortizari si provizioane	11	7.096.908	6.448.073
+ Alte cheltuieli de exploatare	12	11.908.951	14.293.693
- = Total cheltuieli din exploatare	13	36.244.513	39.339.158
= Rezultatul din exploatare (+/-)	14	-2.228.586	4.279.188
+ Venituri financiare	15	566.682	711.036
- Cheltuieli financiare	16	1.024.076	760.826
+ = Rezultatul financiar (+/-)	17	-457.395	-49.790
+ Venituri exceptionale	18	0	0
- Cheltuieli exceptionale	19	0	0
+ = Rezultatul exceptional (+/-)	20	0	0
= Rezultatul brut al exercitiului (+/-)	21	-2.685.981	4.229.398
- Impozit pe profit	22	93.533	1.075.113
+ Venituri aferente impozitului amanat	23	9.750	
= Rezultatul net a exercitiului (+/-)	24	-2.769.764	3.154.284
Flux de numerar	25		
+/- Profit sau pierdere	26	-2.769.764	3.154.284
+ Amortizarea inclusa in costuri	27	7.096.908	6.448.073
- Variatia stocurilor (+/-)	28	4.655.858	-6.280.723
- Variatia creantelor (+/-)	29	-18.044	1.042.011
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	30	-2.383.115	-1.847.549

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Explicatii	Nr. rand	2011	2012
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	31	-105.298.794	-471.700
+ Variatia altor pasive (+/-)	32	-103.572.272	-6.775.061
=Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)	33	-967.263	6.690.159
+ Reduceri de imobilizari	34	16.276.366	9.185.758
- Cresteri de imobilizari	36	14.369.921	13.760.971
= Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	37	1.906.445	-4.575.213
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	38		
+credite pe termen scurt de primit	39	15.000.000	15.000.000
-restituiri de credite pe termen scurt	40	16.500.000	23.235.018
+credite pe termen mediu si lung de primit	41		0
-restituiri de credite pe termen mediu si lung	42	475.035	609.455
+ Subventii pentru investitii	43		
- Dividende de platit	44		
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)	45	-1.975.035	-8.844.473
+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	46	8.970.550	7.934.697
+ Flux de numerar net (A+B+C)	47	-1.035.853	-6.729.527
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	48	7.934.697	1.205.170

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 februarie 2013 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
NUMELE SI PRENUMELE
CONTABIL SEF
MIHAI PESCU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 1 – Entitatea care raporteaza

Prezentele situatii financiare sunt situatii financiare individuale, conforme cu definitia din IAS 27.4.

Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. („Societatea”) este o societate infiintata in anul 1991 care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii 297/2004 privind piata de capital.

Denumirea Societatii este Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. (abreviat THR Marea Neagra S.A.). Societatea are forma juridica de „societate pe actiuni (SA)” si este o entitate cu durata de viata nelimitata.

Societatea are sediul social in Municipiul Mangalia, Str. Lavrion nr. 29, Cod postal 905500

Datele de contact ale Societatii sunt:

Telefon: 0241752452

Fax: 0241755559

Pagina de internet: www.thrmareaneagra.ro

e-mail: thrmareaneagra@yahoo.com

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 2980547

Cod de inregistrare fiscala: RO 2980547

Numar de ordine in Registrul Comertului: J 13/696/1991

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societatii este Cod CAEN: 5510 Hoteluri si alte facilitati de cazare similare.

Societatea isi desfasoara activitatea pe teritoriul Romaniei, nefiind prezenta pe alte piete geografice.

Piata reglementata pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare emise: BURSA DE VALORI BUCURESTI (simbol de piata: EFO).

Capitalul social subscris si varsat: 57.894.993,9 lei divizat in 578.949.939 actiuni. In cursul anilor de raportare nu au avut loc modificari ale numarului de actiuni.

Din totalul actiunilor emise si aflate in circulatie la 31.12.2012:

- THR nu detine actiuni rascumparate;
- filiala nu detine actiuni.

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de T.H.R. Marea Neagra SA: comune, nominative, dematerializate, ordinare, indivizibile si de valori egale, emise la valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

Grupul cel mai mare din care face parte entitatea in calitate de filiala: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

Grupul cel mai mic din care face parte entitatea in calitate de filiala: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Sediul social al SIF TRANSILVANIA SA este: Brasov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brasov.
Situatiile consolidate ale grupului SIF Transilvania SA pot fi obtinute de la sediul social al acesteia.

NOTA 2 – Politici contabile semnificative

Principalele politici contabile aplicate la intocmirea acestor situatii financiare individuale conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate in cele ce urmeaza. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent tuturor exercitiilor financiare prezentate, cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

Acest set de situatii financiare este primul set de situatii financiare pregatit in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara. Societatea a adoptat raportarea conform Standardelor Internationale de Raportare Financiara la 31 decembrie 2012.

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare au fost intocmite in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare individuale ale Societatii.

Pentru intocmirea situatiilor financiare individuale a fost aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii. Societatea declara ca a intocmit situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata conform Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. 881/2012 si a Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. 1.286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

Acest set de situatii financiare reprezinta primele situatii financiare IFRS ale Societatii iar IFRS 1 („Adoptarea pentru prima data a IFRS”) a fost aplicat. Detalierea tranzitiei la IFRS cu efectele asupra pozitiei financiare si a performantei financiare ale Societatii este prezentata in nota 25.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentionate in lei, in conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente intre conturile conform RCR si cele conform IFRS. In mod corespunzator, conturile conform RCR au fost ajustate, in cazul in care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situatii financiare separate, in toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

Modificarile cele mai importante aduse situatiilor financiare intocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

- gruparea mai multor elemente in categorii mai cuprinzatoare;
- reclasificarea unor imobilizari corporale in investitii imobiliare si active detinute pentru vanzare;
- ajustari pentru recunoasterea creantelor si datoriilor privind impozitul pe profit amanat, in conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”; si

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie la 27 februarie 2013.

Exercitiul financiar incheiat la data de 31.12.2012 reprezinta pentru Societate primul an de aplicare a Standardelor Internationale de Raportare Financiara, Societatea prezentand informatii comparative in conformitate cu prevederile IFRS 1, punctul 21.

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21 , situatiile financiare neconsolidate ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in unitatea de masura curenta la data situatiilor financiare, adica elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al preturilor da la data achizitiei sau contributiei. IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori , indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de 3 ani .

Scaderea continua a inflatiei si a altor factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor incepand cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare neconsolidate ale Societatii.

Efectele hiperinflatiei asupra capitalului social ar fi generat o ajustare de natura contabila care insa nu ar fi avut incidenta asupra marimii capitalurilor proprii si care nu ar reflecta fidel natura juridica a detinerilor actionarilor in cadrul Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A , putand da nastere unor confuzii in randul actionarilor, prin prisma diferentelor care ar rezulta fata de capitalul social subscris al Societatii, conform actelor statutare, pe de o parte, iar pe de alta parte obtinerea unor astfel de informatii sunt apreciate ca fiind neredudante in contextul informarii financiare globale.

Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe evaluarea naturii si lichiditatii activelor in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt mai relevante decat alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale sunt intocmite folosind principiul costului, cu exceptia terenurilor si cladirilor care sunt reevaluate la valoarea justa. Principiul valorii juste este aplicat, cu exceptia activelor sau datoriilor pentru care valoarea justa nu poate fi stabilita in mod credibil.

Evaluarea activelor si datoriilor s-a efectuat astfel:

- **Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.**
- **Imobilizarile corporale** sunt evaluate initial
 - la costul de achizitie, pentru cele procurate cu titlu oneros;
 - la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport in natura la constituirea/majorarea capitalului social;
 - la valoarea justa de la data dobandirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Pentru recunoasterea ulterioara, la nivelul societatii s-a adoptat modelul reevaluarii.

- **Imobilizarile necorporale** au fost evaluate initial la cost. Dupa recunoastere, imobilizarile necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adica la costul lor minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- **Investitiile imobiliare (cladiri si terenuri)** sa determina la valoarea justa ca catre un evaluator independent prin :
 1. determinarea valorii de inlocuire ;
 2. estimarea deprecierii cumulate ;
 3. determinarea valorii ramase a constructiilor ;
 4. metoda comparatiei directe prin referirea la preturile existente pe o piata similara si comparabila in zona.
- **Investitiile financiare** sunt recunoscute la cost.
- **Actiunile detinute pentru vanzare** sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea de vanzare mai putin costurile tranzactiei.
- Numerarul si echivalentele de numerar sunt prezentate in bilant la cost.

Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimarilor contabile sunt recunoscute in perioada in care estimarea este revizuita, daca revizuirea afecteaza doar acea perioada, sau in perioada in care estimarea este revizuita si perioadele viitoare daca revizuirea afecteaza atat perioada curenta cat si perioadele viitoare.

Modificarea estimarilor, prin natura ei nu are legatura cu perioadele anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori.

Prin exceptie de la modul de prezentare a efectului modificarii estimarii aratat mai sus, daca o astfel de modificare da nastere la modificari ale activelor si datoriilor sau capitalurilor, efectul modificarii se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii in perioada modificarii.

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale precum si estimarile ce implica un risc semnificativ al unei ajustari materiale in cursul anului viitor sunt prezentate in Nota 26.

2.2 ASPECTE GENERALE PRIVIND POLITICILE CONTABILE APLICATE

Daca un standard sau o interpretare, se aplica in mod specific unei tranzactii, unui alt eveniment sau unei conditii, politicile contabile aplicate acelui element, se considera alese, prin aplicarea standardului sau a interpretarii respective, luand in considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea in cauza.

Politicile contabile sunt aplicate in mod consecvent pentru tranzactiile, evenimentele si alte conditii similare, cu exceptia situatiei in care un standard sau o interpretare impune sau permite clasificarea de categorii, pentru care se pot aplica politici diferite de cele anterioare.

Modificarea unei politici contabile este permisa numai in baza uneia din urmatoarele conditii :

- Modificarea este impusa de un standard sau de o interpretare;

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

• Modificarea va furniza informatii credibile si mai relevante cu privire la efectele tranzactiilor, evenimentelor si conditiilor. Erorile semnificative ale perioadelor precedente constatate cu privire la recunoasterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situatiilor financiare **trebuie corectate retroactiv** in primul set de situatii care se autorizeaza in vederea emiterii, prin:

- retratarea valorilor comparative ale perioadei sau perioadelor precedente in care a aparut eroarea;sau
- retratarea soldurilor initiale ale activelor, datoriilor si capitalurilor proprii, pentru cea mai indepartata perioada prezentata, daca eroarea a aparut inainte de cea mai indepartata perioada anterioara prezentata.

2.3 POLITICI CONTABILE SPECIFICE UNOR STANDARDE SI INTERPRETARI CUPRINSE IN IFRS.

Pornind de la prevederile fiecarui Standard in parte, societatea a elaborat politici contabile conforme cu acestea. In cazul in care Standardele prevad solutii alternative sau exceptii, au fost stabilite politicile pentru care s-a optat.

Societatea aplica incepand cu exercitiul financiar 2012 si pentru comparabilitatea informatiilor si pentru exercitiile financiare 2010 si 2011 urmatoarele Standarde Internationale de Raportare Financiara cu modificarile implicate asupra politicilor contabile ale Societatii.

IAS 1	Prezentarea situatiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura si continutul situatiilor financiare, posturile obligatorii si notiunea de imagine fidela.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrarii contabile aplicabile stocurilor in sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul iesit, costul mediu ponderat si valoarea neta de realizare) si perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situatiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variatiilor de trezorerie, clasificate in trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investitii, fluxuri de finantare.
IAS 8	Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori	Definirea clasificarii, a informatiilor de furnizat si a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit si pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilantului	Dispozitiile relative la luarea in cont a elementelor posterioare inchiderii: definitii, termene si conditii de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrarii contabile a impozitelor asupra rezultatului si dispozitiile detaliate referitoare la impozitele amanate.
IAS 16	Imobilizari corporale	Principiile si data contabilizarii activelor, determinarea valorii lor contabile si principiile relative la contabilizarea amortizarilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar si locator, a prelucrarilor contabile in numele contractelor de locatie-finantare si de locatie simpla.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activitatilor ordinare care provin din anumite tipuri de tranzactii si evenimente (principiul valorii juste, principiul conectarii cheltuielilor la venituri,

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

IAS 19	Beneficiile angajatilor	procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.). Principiile de contabilizare si de publicare a avantajelor salariatilor: avantaje pe termen scurt si lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii si indemnizatiile referitoare la incetarea contractului de munca.
IAS 20	Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala	Principiile de contabilizare si de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clara, notiunea de valoare justa, conectarea la imobilizarea subventionata etc.).
IAS 21	Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrarii contabile a activitatilor in strainatate, tranzactiile in monede straine si conversia situatiilor financiare ale unei entitati straine.
IAS 23	Costurile indatorarii	Definitia prelucrarii contabile a costurilor indatorarii: notiunea de activ calificat, modalitatile de incorporare a costurilor indatorarii in valoarea activelor calificate.
IAS 24	Prezentarea informatiilor privind partile afiliate	Informatiile detaliate privind relatiile si tranzactiile cu partile legate (persoane juridice si fizice), care exercita un control sau o influenta notabila asupra uneia dintre societatile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea si raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare si de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingand regimurile cu cotizatii definite si cele cu prestatii definite.
IAS 27	Situatii financiare consolidate si individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligatiei de consolidare si notiunea de control, convergenta regulilor contabile in cadrul grupului, alte principii.
IAS 31	Interese in asocierile in participatie	Principii si politici de contabilizare la asociatul in participatie, operatii realizate sau activele sau participatiile detinute in cadrul unei asociatii in participatie.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificarea datoriei / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri/ capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe actiune	Principiile de determinare si de reprezentare a rezultatului pe actiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definitii cheie (valoarea recuperabila, valoarea justa diminuată cu cheltuielile de vanzare, valoarea de utilitate, unitatile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente si active contingente	Definirea provizioanelor si modalitatile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurarilor).

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

IAS 38	Imobilizari necorporale	Definitia si prelucrarea contabila a imobilizarilor necorporale, politici de recunoastere si de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare si de dezvoltare etc.
IAS 39	Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, cu exceptia anumitor dispozitii legate de contabilitatea de acoperire impotriva riscurilor	Principiile de recunoastere si de evaluare referitoare la activele si datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operatiilor de acoperire, problema valorii juste etc.
IAS 40	Investitii imobiliare	Alegerea intre doua metode de evaluare: valoarea justa sau costul amortizat, transferurile intre diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara	Procedurile de urmat pentru publicarea situatiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, exceptii facultative si exceptii obligatorii de la aplicarea retroactiva a standardelor IAS/IFRS.
IFRS 5	Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte	Definirea unui activ destinat tranzactionarii si a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.
IFRS 7	Instrumente financiare: informatii de furnizat	Informarea financiara legata de instrumentele financiare se refera, in principal, la: (i) informarea despre semnificatia instrumentelor financiare; si (ii) informarea despre natura si masura riscurilor generate de instrumentele financiare.

2.3.1 CONVERSIA IN MONEDA STRAINA

1) Moneda de prezentare si moneda functionala

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu , aceasta fiind moneda de referinta. Leul romanesc fiind atat moneda functionala cat si moneda de prezentare

2) Tranzactii si solduri

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine au fost:

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

	31 decembrie 2010	31 decembrie 2011	31 decembrie 2012
EUR	4,2848	4,3197	4,4287
USD	3,2045	3,3393	3,3575

Operatiunile in devize se inregistreaza in contabilitate, atat in devize, cat si in lei (RON). Se aplica urmatoarele politici contabile:

- **conversia tranzactiilor** dintr-o moneda straina in moneda functionala (RON) se efectueaza pe baza cursului de schimb valutar , in vigoare la data la care au loc tranzactiile.
- **disponibilitatile , creantele si datoriile** inregistrate intr-o alta valuta decat leul romanesc, existente in sold la finele unui exercitiu financiar, se evalueaza la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancara din an.

Castigurile si pierderile din diferente de curs valutar rezultate din decontarea unor tranzactii efectuate in alte valute si din conversia unor active si pasive monetare exprimate in moneda straina sunt recunoscute in contul de profit si pierdere in cadrul rezultatului financiar.

Diferentele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

- a) Ca parte a castigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justa, in cazul titlurilor de participare detinute in scopul tranzactionarii;
- b) Incluse in capitalurile proprii in rezerva de evaluare la valoare justa in cazul titlurilor de participare disponibile pentru vanzare.

2.3.2 Imobilizari corporale

1) Evaluare la recunoastere

Un element de imobilizari corporale care indeplineste conditiile de recunoastere drept activ , este evaluat la costul sau.

Imobilizarile corporale sunt evaluate initial la costul de achizitie (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport in natura la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justa de la data dobandirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

2) Evaluarea dupa recunoastere

Pentru recunoasterea ulterioara, la nivelul societatii s-a adoptat modelul reevaluarii.

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. Reevaluarile trebuie sa se faca cu suficienta regularitate pentru a se asigura ca valoarea contabila nu se deosebeste semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilantului. Reevaluarile sunt efectuate de catre evaluatori independenti certificati UNEAR.

Valoarea reevaluată (in plus) se substituie costului de achizitie.

Diferentele in plus din reevaluare se reflecta in contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu exceptia cazului in care cresterea compenseaza o descrestere din reevaluarea anterioara a aceluasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere , caz in care cresterea se recunoaste direct in profit sau pierdere).

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere (cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, micșorand surplusul din reevaluare)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Aceasta implica transferul intregului surplus atunci cand activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Sumele platite sau de platit, generate de reparatiile si intretinerile zilnice ale imobilizarilor corporale detinute sunt inregistrate pe cheltuielile societatii, potrivit contabilitatii de angajament, influentand in mod corespunzator contul de profit si pierdere al perioadei.

Sumele platite sau de platit, generate de operatiunile care conduc la cresterea valorii si/sau duratei de viata, prin modernizarea imobilizarilor corporale detinute, respectiv acele operatiuni care conduc la o imbunatatire semnificativa a parametrilor tehnici, la o crestere a potentialului de generare a unor beneficii economice de catre acestea, se capitalizeaza (maresc in mod corespunzator valoarea contabila a respectivei imobilizari).

3) Amortizarea

- ❖ Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada sunt recunoscute in profit sau pierdere numai daca nu sunt incluse in valoarea contabila a unui alt activ.
- ❖ Amortizarea se calculeaza la valoarea contabila (costul de achizitie sau valoarea reevaluată) utilizandu-se metoda de amortizare lineara, de-a lungul duratei utile de viata estimata a activelor si se include lunar pe cheltuielile societatii. Amortizarea unui activ incepe cand acesta este disponibil pentru utilizare, adica atunci cand se afla in amplasamentul si starea necesara pentru a putea functiona in maniera dorita de conducere. Amortizarea unui activ inceteaza cel mai devreme la data cand activul este clasificat drept detinut in vederea vanzarii (sau inclus intr-un grup destinat cedarii care este clasificat drept detinut in vederea vanzarii), in conformitate cu IFRS 5 si la data la care activul este derecunoscut. ***Prin urmare, amortizarea nu inceteaza cand activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu exceptia cazului in care acesta este complet amortizat.***
- ❖ La inregistrarea reevaluarilor, diferenta din reevaluare se elimina.
- ❖ Valoarea reziduala si durata de viata utila ale unui activ trebuie revizuite cel putin la fiecare sfarsit de exercitiu financiar. Daca asteptarile se deosebesc de alte estimari anterioare, modificarea (modificarile) trebuie contabilizata(e) ca modificare de estimare contabila, in conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori.*
- ❖ Terenurile nu se depreciaza.

Deprecierea altor bunuri tangibile este calculata, folosind metoda amortizarii liniare, alocand costuri aferente valorii reziduale in concordanta cu durata de viata aferenta

	Durata de viata in ani	
	<u>2012</u>	<u>2011</u>
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier si alte modificari	pana la 12	pana la 12
Vehicule	pana la 14	pana la 14

4) Deprecierea activelor corporale

Un activ este depreciat atunci cand valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila.

Cu ocazia fiecarei date de raportare, entitatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale depreciarii activelor. In cazul in care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie sa estimeze valoarea recuperabila a activului.

Daca valoarea contabila a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea este e recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

5) Derecunoastere

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale trebuie derecunoscuta:

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

(a) la cedare; sau

(b) cand nu se mai asteapta niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea care rezulta din derecunoasterea unui element de imobilizari corporale trebuie inclus(a) in profit sau pierdere cand elementul este derecunoscut. Castigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

2.3.3 Imobilizari necorporale

1) Recunoastere si evaluare

Pentru recunoasterea unui activ drept imobilizare necorporala entitatea trebuie sa demonstreze ca elementul respectiv intruneste urmatoarele:

1) Definitia unei imobilizari necorporale respectiv

- este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, transferata, autorizata, inchiriata sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ sau o datorie corespondenta; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi si obligatii.

2) criteriile de recunoastere respectiv

- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizarii sa revina entitatii; si
- costul unei imobilizari poate fi evaluat fiabil

O imobilizare necorporala trebuie evaluata initial la cost.

Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

- a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale; si
- b) orice cost de atribuit direct pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

Pentru o imobilizare necorporala dobandita gratuit, sau pentru o contraprestatie simbolica, prin intermediul unei subventii guvernamentale, entitatea recunoaste initial activul la valoarea nominala plus orice cheltuieli, direct atribuibile pregatirii activului pentru utilizarea intentionata.

Imobilizarile necorporale, conform reglementarilor general acceptate nu pot fi dobandite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrari separate.

2) Recunoasterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci cand sunt suportate, cu exceptia cazurilor in care fac parte din costul unei imobilizari necorporale care indeplineste criteriile de recunoastere.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Cheltuielile cu un element necorporal care au fost initial recunoscute drept costuri nu trebuie recunoscute ca parte din costul unei imobilizari necorporale la o data ulterioara.

3) Evaluare dupa recunoastere

Dupa recunoastere, o imobilizare necorporala este contabilizata pe baza modelului bazat pe cost, adica la costul sau minus orice amortizare cumulata si orice pierderi din depreciere cumulate.

4) Amortizare

Programele informatice utilizate sunt amortizate pe o perioada cuprinsa intre 1 an si 3 ani, iar licentele pe perioada de valabilitate a acestora, utilizand metoda de amortizare lineara.

2.3.4 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt prezentate in bilant la cost. In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la banci, inclusiv depozitele cu scadenta la 3 luni sau mai putin, numerar in tranzit, alte investitii financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadenta la trei luni sau mai putin si facilitatile de descoperit de cont.

2.3.5 Creante comerciale

Creantele comerciale intra in categoria activelor financiare.

Un activ financiar este recunoscut in situatia pozitiei financiare atunci si numai atunci cand societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

Creantele comerciale sunt inregistrate la valoarea facturii initiale minus provizionul (ajustarea pentru depreciere) creat pentru creante incerte. Valoarea provizionului (ajustarii pentru depreciere) se calculeaza ca fiind diferenta dintre valoarea contabila si valoarea recuperabila.

2.3.6 Active si datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

Active sau datorii financiare evaluate la valoare justa prin contul de profit si pierdere

Aceasta categorie include active financiare sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare si instrumente financiare clasificate la valoare justa prin contul de profit si pierdere la momentul recunoasterii initiale. Un activ sau o datorie financiara este clasificat in aceasta categorie daca a fost achizitionat in principal cu scop speculativ sau daca a fost desemnat in aceasta categorie de catre conducerea Societatii.

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Societatea nu detine active sau datorii financiare detinute pentru tranzactionare clasificate la valoarea justa prin contul de profit si pierdere la data de 31 decembrie 2012. Conducerea Societatii considera ca activitatea de achizitie si vanzare de actiuni nu este efectuata in scopul obtinerii unor castiguri pe termen scurt, prin urmare nu poate fi clasificata ca si activitate de tranzactionare speculativa.

Investitii detinute pana la scadenta

Investitiile detinute pana la scadenta reprezinta acele active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile si scadenta fixa, pe care Societatea are intentia ferma si posibilitatea de a le pastra pana la scadenta. Investitiile detinute pana la scadenta sunt masurate la cost amortizat prin metoda dobanzii efective minus pierderi din depreciere.

Credite si creante

Creditele si creantele sunt active financiare nederivate cu plati fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piata activa, altele decat cele pe care Societatea intentioneaza sa le vanda imediat sau in viitorul apropiat.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Activele financiare disponibile pentru vanzare sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite si creante, investitii detinute pana la scadenta, sau active financiare la valoarea justa prin contul de profit si pierdere.

Ulterior recunoasterii initiale, activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care exista o piata activa sunt masurate la valoarea justa iar modificarile de valoare justa, altele decat pierderile din depreciere, precum si castigurile si pierderile rezultate din variatia cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vanzare, sunt recunoscute direct in capitalurile proprii. In momentul in care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulata este transferata in contul de profit si pierdere.

Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data decontarii, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat catre Societate sau de catre Societate. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, cu exceptia investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata de recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotatiile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii pe piata efectuate regulat in conditii obiective.

Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este disponibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Activele financiare masurate la cost amortizat

La data fiecarui bilant contabil, societatea analizeaza daca exista indicii obiective potrivit carora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea aparuta ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de pierdere"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

Daca exista indicii obiective ca a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare masurate la cost amortizat, atunci pierderea este masurata ca diferenta intre valoarea contabila a activului si valoarea actualizata a fluxurilor viitoare de numerar utilizand rata dobanzii efective a activului financiar la momentul initial.

Daca un activ financiar masurat la cost amortizat are o rata variabila a dobanzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricarei pierderi din amortizare este rata variabila curenta a dobanzii, specificata in contract. Valoarea contabila a activului este diminuată prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Daca intr-o perioada urmatoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoasterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscuta anterior este reluata fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaste in contul de profit si pierdere.

Active financiare disponibile pentru vanzare

Societatea evalueaza la data fiecarui bilant daca exista dovezi obiective ca un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. In cazul investitiilor de capital clasificate ca disponibile pentru vanzare, o scadere semnificativa sau prelungita a valorii juste a actiunii sub costul sau este luata in considerare pentru a determina daca activele sunt depreciate.

In cazul in care exista astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vanzare, pierderea cumulata – masurata ca diferenta intre costul de achizitie si valoarea justa curenta, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscut anterior in profit sau pierdere - este eliminata din alte venituri din rezultatul global si recunoscute in contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute in contul de profit si pierdere si in cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

de profit si pierdere. In cazul in care, intr-o perioada ulterioara, valoarea justa a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vanzare creste si cresterea poate fi obiectiv legat de un eveniment care are loc dupa ce pierderea a fost recunoscuta in profit sau pierdere, pierderea din depreciere va fi reversata prin contul de profit si pierdere.

Date fiind limitarile intrinseci ale metodologiilor aplicate si incertitudinea semnificativa a evaluarii activelor pe pietele internationale si locale, estimarile Societatii pot fi revizuite semnificativ dupa data aprobarii situatiilor financiare.

Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar intr-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes in activele financiare transferate retinut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

2.3.7 Beneficiile angajatilor

In cursul normal al activitatii Societatea face plati catre fondurile de pensii, sanatate, indemnizatii si concedii si somaj de stat, in contul angajatilor sai. Toti angajatii Societatii sunt membri in planul de pensii de stat. Aceste sume sunt inregistrate ca si cheltuieli si sunt recunoscute in contul de profit si pierdere.

Societatea nu are in desfasurare nici o alta schema de pensii si prin urmare nu are obligatii referitoare la pensii.

2.3.8 Impozitul pe profit

Recunoasterea datoriilor si creantelor privind impozitul curent

Obligatia cu impozitul pe profitul aferent perioadei de raportare si aferent perioadelor anterioare este recunoscut in masura in care nu este platit.

Daca sumele platite aferente perioadei curente si perioadelor anterioare depaseste sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca si suma de recuperat.

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot sa fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioada anterioara este recunoscut ca si suma de recuperat.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Datoriile (sau activele) referitoare la impozitul pe profitul aferent perioadei curente si perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmeaza sa fie platita (recuperata) catre autoritatea fiscala, folosind rata de impozitare (si reglementarile legale) aplicabile la data bilantului.

Recunoasterea activelor si datoriilor referitoare la impozitul amanat

Impozitul pe venit amanat este, folosind metoda bilantului, pe diferentele temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valoarea lor, din situatiile financiare. Impozitul pe venit amanat este determinat folosind ratele de impozitare (si legile), care au fost adoptate sau in mod substantial adoptate la data bilantului si este de asteptat sa se aplice atunci cand impozitul pe venit amanat aferent este realizat sau impozitul pe venit amanat este decontat.

Principalele diferente temporare provin din deprecierea mijloacelor fixe, miscarile in valoarea justa a instrumentelor financiare clasificate ca si disponibile pentru vanzare si provizioanele pentru beneficiile angajatilor.

Impozitul amanat referitor la valoarea justa a investitiilor disponibile pentru vanzare, care sunt direct creditate sau debitate in capitulari proprii, vor fi ulterior recunoscute in contul de profit si pierdere impreuna cu pierderea sau castigul amanat.

Activele cu impozitul amanat sunt recunoscute in masura in care exista probabilitatea realizarii in viitor a unui profit taxabil din care sa poata sa fie recuperata diferenta temporara.

2.3.9 Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plasarii in timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci cand Societatea are o obligatie prezenta legala sau implicita ca urmare a unor evenimente trecute si cand este probabil ca un consum de resurse sa fie necesar pentru stingerea obligatiei. De asemenea, o estimare fiabila a cuantumului acestei obligatii trebuie sa fie posibila.

Daca Societatea asteapta o rambursare partiala sau integrala a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui :

- a) sa recunoasca o rambursare doar in cazul in care este sigura ca aceasta se va efectua daca societatea isi onoreaza obligatiile , iar suma recunoscuta ca rambursare nu va depasi provizionul;
- b) sa recunoasca suma rambursata ca un activ separat. In situatia rezultatului global, cheltuiala aferenta unui provizion poate fi prezentata dupa ce a fost scazuta valoarea recunoscuta a rambursarii.

Provizioanele se reanalizeaza la finalul perioadei de raportare si se ajusteaza astfel incat sa reflecte cea mai buna estimare curenta. In cazul in care nu mai este probabila iesirea de resurse care incorporeaza beneficii economice , provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfasurarea activitatii in viitor.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Societatea inregistreaza provizioane pentru contracte oneroase in situatiile in care beneficiile estimate a fi obtinute dintr-un contract sunt mai mici decat cheltuielile inevitabile asociate indeplinirii obligatiilor contractuale.

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

2.3.10 Recunoasterea veniturilor

Veniturile inregistrate de Societate sunt contabilizate dupa natura lor (exploatare , financiare).

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justa a contraprestatiei primite sau de primit. Daca tranzactia este de natura financiara, valoarea justa se determina prin actualizarea tuturor sumelor de primit in viitor , utilizand o rata a dobanzii implicita, diferenta fata de valoarea contabila fiind venit din dobanzi. Cand rezultatul unei tranzactii care implica prestarea de servicii nu poate fi estimat in mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar in limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate.

Sumele colectate in numele unor terte parti, cum ar fi taxele de vanzare, taxele pentru bunuri si servicii, si taxele pe valoarea adaugata nu sunt beneficii economice generate pentru entitate si nu au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri. Similar, in cazul unui contract de mandat, intrarile brute de beneficii economice includ sumele colectate in numele mandantului si care nu au drept rezultat cresteri ale capitalurilor proprii ale entitatii. Sumele colectate in numele mandantului nu reprezinta venituri. In schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

Veniturile din furnizarea de servicii se inregistreaza in contabilitate pe masura efectuarii acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrari si orice alte operatiuni care nu pot fi considerate livrari de bunuri. Stadiul de executie al lucrarii se determina pe baza de situatie de lucrari care insotesc facturile, procesele-verbale de receptie sau alte documente care atesta stadiul realizarii si receptia serviciilor prestate. Pentru recunoastere se mai cere ca sa existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate pentru societate, stadiul final al tranzactiei la finalul perioadei si costurile suportate pentru tranzactie precum si cele pentru finalizarea tranzactiei sa poata fi evaluate in mod fiabil.

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute utilizand metoda dobanzii efective proportional cu perioada de timp relevanta, pe baza principalului si a ratei efective pe perioada pana la scadenta sau pe perioade mai scurte daca de aceasta perioada se leaga costurile tranzactiei, cand se stabileste ca societatea va obtine astfel de venituri. Cand dobanda neplatita a fost acumulata inainte de achizitionarea unei investitii purtatoare de dobanda, incasarile ulterioare de dobanda sunt distribuite intre perioadele de prechizitie si de postachizitie; doar partea postachizitie este recunoscuta ca venit.

Veniturile din imobilizari financiare, respectiv dividendele de primit de la entitati la care societatea detine participatii, sunt recunoscute in situatiile financiare ale Societatii in exercitiul financiar din anul in care sunt aprobate de Adunarea Generala a fiecarei entitati.

Tot ca venituri din imobilizari financiare se inregistreaza si valoarea nominala a actiunilor care se primesc cu titlu gratuit, ca efect al incorporarii directe a profitului aferent ultimei perioade in capitalul social al unei entitati la care se detin participatii.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Actiunile primite cu titlu gratuit in urma majorarilor de capital social al emitentilor, majorari efectuate prin incorporarea profitului anului curent sunt inregistrate in contabilitate ca si venituri din dividende la valoarea nominala (cost), ulterior acestea fiind recunoscute la valoare justa.

Veniturile realizate din vanzarea/cedarea participatiilor detinute vor fi recunoscute la data cand dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vanzator la cumparator, utilizandu-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzactionarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea bruta (valoarea tranzactiei), iar cele rezultate din tranzactii cu investitii financiare pe termen scurt sunt evidentiata pe baza neta (diferenta intre valoarea de vanzare si cost).

2.3.11 Dividende de plata

Societatea inregistreaza **obligatia de plata a dividendelor** in anul in care repartizarea profitului prin dividende este aprobata in Adunarea Generala a Actionarilor

2.3.12 Segmente de activitate

Conducerea Societatii revizuieste activitatea Societatii in ansamblu (folosind informatii statutare). Nu sunt obtinute informatii referitoare la segmente de activitate.

2.3.13 Noi standarde internationale neaplicate de Societate

Societatea nu aplica unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise si neintrate in vigoare la data situatiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicarii acestor prevederi asupra situatiilor financiare si intentioneaza sa aplice aceste prevederi o data cu intrarea lor in vigoare. Acestea sunt:

- Unele completari aduse la IAS 19 *Beneficiile angajatilor* initiate in Mai 2012 si care intra in vigoare de la 1 ianuarie 2013 si au menirea de a ii face pe utilizatorii situatiilor financiare sa inteleaga mai bine impactul planurilor de pensii si beneficii ale angajatilor asupra pozitiei financiare.
- Propuneri de amendamente la IFRS 9 *Instrumente financiare*, aparute la 28 noiembrie 2012 cu intrare in vigoare de la 1 ian 2015 pentru a apropia clasificarea si masurarea instrumentelor de standardele US pentru comparabilitate la nivel international
- IFRS 10 *Situatii financiare consolidate* – obiectivul este de a revizuii definitia controlului si de a imbunatati prezentarile aferente in situatiile financiare. Proiectul a fost initiat in mai 2011, finalizat in cursul anului 2012 si va intra in vigoare de la 1 ianuarie 2013.
- IFRS 11 *Asocieri in participatie* inlocuieste IAS 31 *Interese in asocierile in participatie* si SIC 13 – *Entitati controlate in comun* si intra in vigoare de la 1 ianuarie 2013. IFRS 11 trateaza in principal doua aspecte din IAS 31: in primul rand, faptul ca structura angajamentului era singurul factor determinant al contabilizarii si, in al doilea rand faptul ca entitatea avea optiunea asupra tratamentului contabil pentru interese in entitati controlate in comun. IFRS 11 aduce imbunatatiri fata de IAS 31 prin faptul ca cere unei parti dintr-un acord in participatie sa determine tipul de acord in participatie in care este implicata prin evaluarea drepturilor si obligatiilor sale aparute din respectivul acord. Cerintele de prezentare pentru aceste asocieri in participatie se vor regasi in IFRS 12 *Prezentarea Intereselor in alte entitati*.
- Proiectul privind IFRS 12 a fost initiat in 2011 si completat cu amendamente pana in iunie 2012. Obiectivul acestui standard a fost de a publica un singur standard pentru situatii consolidate, inlocuind IAS 27 *Situatii financiare separate si consolidate* si interpretarea SIC 12 *Consolidare – Entitati cu scop special*.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- Proiectul privind IFRS 13 *Masurarea valorii juste* a fost finalizat in 12 Mai 2011 si intra in vigoarea de la 1 ianuarie 2013. IFRS 13 defineste valoarea justa, stabileste intr-un singur IFRS un cadru de determinare al valorii juste si cere prezentari legate de masurarea valorii juste. IFRS 13 nu determina cand un activ, o datorie sau un instrument de capital al unei entitati este masurat la valoare justa. Mai degraba, cerintele de masurare si prezentare ale IFRS 13 se aplica atunci cand un alt IFRS cere sau permite ca un element sa fie masurat la valoare justa.
- In data de 16 decembrie 2011, IASB si FASB au emis cerinte comune de informare care sunt destinate sa ajute investitorii si alti utilizatori sa evalueze mai bine efectul sau potentialul efect al regimului de compensare asupra pozitiei financiare a unei intreprinderi. Noile cerinte sunt stabilite in informatii de furnizat – compensarea activelor si pasivelor financiare (Amendamente la IFRS 7). Ca parte a acestui proiect, IASB a clarificat, de asemenea, aspecte ale IAS 32 Instrumente financiare : prezentare. Amendamentele vizeaza inconsecvente in practica curenta atunci cand se aplica cerintele.

NOTA 3 - Venituri din activitatea de exploatare, mai putin venituri din vanzari de active

Obiectul principal de activitate al societatii este prestarea de servicii turistice de cazare, alimentatie publica si agrement. In anul 2012, societatea a inregistrat urmatoarea circulatie turistica:

Zile-turist

Luna	Casa Nationala de Pensii Publice -Tratament	Casa Nationala de Pensii Publice - Odihna	Transilvania Travel - contract		Transilvania Travel - direct	Cont propriu	Alti beneficiari	Online	TOTAL
			intern	extern					
Realizat 2012	182.452	0	131.463	17.802	30.543	20.808	26.711	6.062	415.841
BVC	138.700	0	127.781	13.300	26.160	26.072	22.110	6.528	360.651
Diferente fata de BVC	43.752	0	3.682	4.502	4.383	-5.264	4.601	-466	55.190
Procent realizare BVC	131,54%	-	102,88%	133,85%	116,75%	79,81%	120,81%	92,86%	115,30%
Realizat 2011	105.520	89.593	105.073	2.987	20.392	24.366	10.404	1.632	359.967
Diferente fata de 2011	76.932	-89.593	26.390	14.815	10.151	-3.558	16.307	4.430	55.874
Procent realizare fata de 2011	172,91%	0%	125,12%	595,98%	149,78%	85,40%	256,74%	371,44%	115,52%

Asa cum se poate observa, in anul 2012 am realizat o circulatie turistica de 415.841 de zile-turist, in crestere cu 15 % fata de cea realizata in anul 2011 si cea utilizata in fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli.

Corespunzator acestei circulatii turistice, societatea a inregistrat urmatoarele venituri din exploatare:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Indicator	2010	2011	2012	Indice 2012 / 2011 (%)
Cifra de afaceri, din care:	21.154.175	26.430.368	30.367.947	114,89
• <i>Venituri din cazare</i>	10.885.388	13.645.224	15.729.114	115,27
• <i>Venituri din alimentatie publica</i>	6.360.546	9.577.646	10.397.667	108,56
• <i>Venituri din chirii</i>	1.678.248	546.381	379.817	69,51
• <i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	2.229.992	2.661.118	3.861.350	145,10
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	8.250.614	6.135.288	11.979.723	195,26
Alte venituri	710.088	1.253.943	1.057.973	84,37
Variatia stocurilor	104.801	196.328	212.702	108,34
Total venituri din exploatare	30.219.678	34.015.926	43.618.345	128,23

lei

Venituri in avans	2010	2011	2012
Avansuri pentru utilitati	9.371	6.480	3.866
Avansuri incasate pentru vanzarea de active	1.678.116	1.797.261	0
Venituri in avans din dobanzi aferente vanzarilor de active cu plata in rate	0	0	319.712
Total venituri in avans din activitatea de exploatare	1.687.487	1.801.741	323.578
Subventii pentru investitii	75.945	69.294	62.642
Total venituri inregistrate in avans	1.763.432	1.873.035	386.220

NOTA 4 Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare

lei

Explicatie	2010	2011	2012
------------	------	------	------

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Venituri din imobilizari cedate	0	6.135.288	7.111.465
Venituri din active detinute pentru vanzare	8.250.614	0	4.868.258
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	8.250.614	6.135.288	11.979.723

NOTA 5 Cheltuieli cu beneficiile salariatilor. Informatii privind salariatii si membrii organelor de administratie si conducere

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor defalcate pe salarii brute si contributi sociale au fost:

lei

Explicatie	2010	2011	2012
Cheltuieli cu salariile	4.603.282	5.045.849	5.241.990
Cheltuieli cu contributiile sociale	1.434.909	1.353.472	1.431.473
Provizion cu beneficiile angajatilor	0		22.195
Total cheltuieli cu salariile	6.038.191	6.399.321	6.695.658

(1) **Indemnizatiile acordate membrilor consiliului de administratie si de conducere (director cu contract de mandat):**

In perioada analizata societatea a inregistrat pe cheltuielile societatii suma de 308.807 lei, reprezentand drepturile de natura salariala cuvenite membrilor Consiliului de Administratie al societatii si directorului societatii, care a incheiat cu societatea contract de mandat. Aceasta suma este cuprinsa la capitolul cheltuieli cu salariile.

(2) **Societatea nu are obligatii contractate cu privire la plata de pensii** catre fostii membri ai consiliului de administratie, conducere si supraveghere si deci nu are contabilizate angajamente de aceasta natura.

(3) **Societatea nu a acordat si nu acorda credite sau avansuri** (cu exceptia avansurilor de natura salariala si / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor consiliului de administratie si conducerii. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de aceasta natura, in sold la finele anului 2012.

(4) **Salariatii:**

Nr. crt.	Indicator	Nr. mediu in 2011	Nr. mediu in 2012	Nr. la 31.12.2012
1	Nr. Personal permanent din care:	131	134	134
a	Personal TESA	42	43	43
b	Personal operativ	89	91	91

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr. crt.	Indicator	Nr. mediu in 2011	Nr. mediu in 2012	Nr. la 31.12.2012
2	Nr. Personal sezonier	247	248	37
3	Total personal	378	382	171

Societatea nu are asumate obligatii pentru planuri de pensii, altele decat cele de stat prevazute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificarile si completarile ulterioare. In contractul colectiv de munca incheiat pentru anul 2013, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut. Pentru primele de pensionare ce urmeaza a fi platite in anul 2013, societatea a constituit un provizion.

NOTA 6 Cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)

Lei

Nr. crt.	Cheltuieli de exploatare	2010	2011	2012
1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	4.486.802	6.846.369	7.441.741
2	<i>Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</i>	<i>2.536.473</i>	<i>3.244.712</i>	<i>3.599.743</i>
3	<i>Cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	<i>14.227</i>	<i>610.471</i>	<i>604.235</i>
4	<i>Cheltuieli privind marfa</i>	<i>1.936.102</i>	<i>2.991.186</i>	<i>3.237.763</i>
5	Cheltuieli privind utilitatile	2.362.767	2.489.311	3.086.335
6	Cheltuieli cu amortizarea	6.222.084	7.096.908	6.448.073
7	Cheltuieli cu imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare, din care:	2.614.551	5.392.755	8.174.984
8	<i>Active cedate si active detinute pentru vanzare</i>	<i>2.383.101</i>	<i>5.222.647</i>	<i>8.053.136</i>
9	<i>Cheltuieli notariale, cadastrare, intabulare, publicitate, alte cheltuieli ptr vanzarea de active</i>	<i>231.450</i>	<i>170.108</i>	<i>121.847</i>
10	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	809.781	1.503.654	1.373.659
11	Cheltuieli cu prestatiile externe	2.320.567	4.359.935	5.902.586
12	Alte cheltuieli	2.623.054	2.156.260	216.123
13	Total cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)	21.439.607	29.845.192	32.643.500

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 7 Impozit pe profit curent si impozitul amanat

Diferentele intre reglementarile emise de catre Ministerul Roman de Finante si principiile contabile aplicate in pregatirea acestor situatii financiare genereaza diferente temporare intre valoarea contabila si valoarea fiscala pentru anumite active si datorii.

Nr. crt.	Explicatia	Valoarea (lei)
1	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.013.181
2	Cheltuiala (credit) cu impozitul amanat	61.932
3	Cheltuiala totala cu impozitul /(eliberare)	1.075.113
4	Profit / pierdere inainte de impozitare	4.229.397
5	Impozitarea teoretica (sau venit) / la 16% (2012: 16%)	676.704
6	Rezerva legala deductibila la calcul impozit profit	182.757
7	Diferente temporare:	464.669
8	Elemente similare veniturilor din aplicarea IFRS	1.827.943
9	Alte venituri neimpozabile din IFRS	-32.112
10	Elemente similare cheltuielilor din aplicarea IFRS	369.639
11	Amortizare fiscala din facilitati fiscale (20%)	68.883
12	Alte elemente similare cheltuielilor deductibile din IFRS	-1.769.684
13	Efect fiscal al diferentelor temporare:	74.347
14	Diferente permanente :	1.889.128
15	Venituri neimpozabile	-542.140
16	Elemente similare veniturilor (dif.reevaluare)	2.798.787
17	Cheltuieli nedeductibile	-367.519
18	Efect fiscal al diferentelor permanente:	302.261
19	Profit impozabil	6.400.437
20	Impozit pe profit datorat	1.024.070
21	Credit fiscal	10.889
22	Impozit pe profit curent (credit)/cheltuiala anului	1.013.181

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Datoria cu privire la impozitul pe profit amanat s-a calculat prin aplicarea cotei de impozit pe profit de 16%, astfel:

lei

An	Explicatia	Total	Cota de impunere	Datorie/Creanta cu impozit pe profit amanat	Diferente fata de anul anterior
2010	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	-319.192	16%	-51.071	-51.071
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	162.482.541	16%	25.997.207	25.997.207
	Diferente temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	97.047	16%	15.528	15.528
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2010	162.260.396	16%	25.961.663	25.961.663
2011	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	-380.129	16%	-60.821	-9.750
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	74.878.499	16%	11.980.560	-14.016.647
	Diferente temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	-122.698	16%	-19.632	-35.159
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2011	74.375.672	16%	11.900.107	-14.061.556
2012	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	6.946	16%	1.111	61.932
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	71.209.119	16%	11.393.459	-587.101
	Diferente temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	19.632
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2012	71.216.065	16%	11.394.570	-505.537

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului net atribuibil actionarilor societatii aferent exercitiului financiar 2012 in valoarea de 3.154.284 , (2011: pierdere de 2.769.764) la numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare aflate in circulatie de 578.949.940 (2011: 578.949.940), ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute. Rezultatul pe actiune diluat este determinat ajustand profitul net atribuibil detinatorilor de actiuni ordinare si media ponderata a numarului de actiuni in circulatie, ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute, cu efectele de diluare ale tuturor actiunilor potentiale ordinare.

Profitul atribuibil actionarilor ordinari

	2011	2012
Profitul (Pierderea) perioadei	-2.769.764	3.154.284
Profit (pierdere) atribuibil(a) actionarilor ordinari	-2.769.764	3.154.284
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	578.949.939	578.949.939
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	0	0
Efectul actiunilor proprii detinute		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Profitul atribuibil actionarilor ordinari (diluata)		0.005448285
Profitul atribuibil actionarilor ordinari (de baza)	-2.769.764	3.154.284
Cheltuieli cu dobanzile aferente obligatiunilor convertibile, dupa impozitare	0	0
Profit atribuibil actionarilor ordinari (diluata)	-2.769.764	3.154.284
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (diluata)	578.949.939	578.949.939
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (de baza)	578.949.939	578.949.939
Efectul conversiei obligatiunilor convertibile	0	0
Efectul optiunilor pe actiuni emise	0	0
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (diluata) la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 8 Imobilizari corporale

	Terenuri si cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	In curs de executie	Total
Cost sau cost presupus					
Sold la 1 ianuarie 2011	297.383.924	20.391.408	12.299.498	1.457.653	331.532.483
Achizitii	11.086.649	699.055	156.636	7.051.419	18.993.759
Iesiri de imobilizari corporale	11.103.100	13.249	0	6.855.759	17.972.108
Reevaluare(reduceri)	102.629.302	0	0	0	102.629.302
Sold la 31 decembrie 2011	194.738.171	21.077.214	12.456.134	1.653.313	229.924.832
Sold la 1 ianuarie 2012	194.738.171	21.077.214	12.456.134	1.653.313	229.924.832
Achizitii	14.003.019	1.947.050	425.827	11.773.274	28.149.170
Iesiri de mijloace fixe	11.467.045	8.279.967	3.062.999	10.693.122	33.503.133
Reevaluare(reduceri)	32.578	1.481.808	419.106		1.933.492
Sold la 31 decembrie 2012	197.241.567	13.262.489	9.399.856	2.733.465	222.637.377
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2011	2.287.936	2.845.229	1.020.412		6.153.577
Amortizarea in cursul anului	3.268.272	2.770.282	1.037.233		7.075.787
Pierderi din depreciere					0
Iesiri de mijloace fixe	5.556.208	4.315	0		5.560.523
Sold la 31 decembrie 2011	0	5.611.196	2.057.645	0	7.668.841
Sold la 1 ianuarie 2012	0	5.611.196	2.057.645		7.668.841
Amortizarea in cursul anului	2.815.652	2.636.941	1.003.341		6.455.934
Reluarea pierderilor din depreciere	0	0	0		0
Iesiri de imobilizari corporale	2.815.652	8.248.137	3.060.986		14.124.775
Sold la 31 decembrie 2012	0	0	0	0	0
Sold la 1 ianuarie 2011	295.095.988	17.546.179	11.279.086	1.457.653	325.378.906
Sold la 31 decembrie 2011	194.738.171	15.466.018	10.398.489	1.653.313	222.255.991
Sold la 1 ianuarie 2012	194.738.171	15.466.018	10.398.489	1.653.313	222.255.991
Sold la 31 decembrie 2012	197.241.567	13.262.489	9.399.856	2.733.465	222.637.377

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

La 31.12.2012 societatea a efectuat reevaluarea tuturor imobilizarilor corporale.

In conformitate cu IAS 16 pct 77, referitor la reevaluarea imobilizarilor corporale, va prezentam urmatoarele informatii :

(a) - evaluarea s-a efectuat in baza informatiilor corespunzatoare datei de 31.12.2012 (data evaluarii);

(b)- raportul de evaluare a fost intocmit de un evaluator independent autorizat UNEAR;

(c)(d)- pentru evaluarea imobilizarilor corporale s-a aplicat abordarea pe valoare justa (de piata) prin :

- determinarea valorii de inlocuire ;
- estimarea deprecierii cumulate ;
- determinarea valorii ramase a constructiilor ;

- pentru evaluarea terenurilor s-a aplicat metoda comparatiei directe prin referirea la preturile existente pe o piata similara si comparabila in zona.

(e) Va prezentam pe fiecare clasa reevaluată , valoarea contabila care ar fi fost recunoscuta daca activele ar fi fost inregistrate la modelul de determinare a costului precum si diferentele din reevaluare :

lei

Cont	Valoarea ramasa neamortizata anterior reevaluării din 2012	Valoare reevaluată	Diferente din reevaluare
2121	99.935.500.77	99.951.861.00	16.360.23
2122	2.350.864.94	2.308.153.00	-42.711.94
2131	12.220.441.32	11.172.351.32	-1.048.090.00
2132	176.651.83	147.852.00	-28.799.83
2133	2.347.197.89	1.942.275.37	-404.922.52
2134	6.06	10.00	3.94
214	9.818.962.27	9.399.856.19	-419.106.08
TOTAL	126.849.625.08	124.922.358.88	-1.927.266.20

Diferentele din reevaluare inregistrate de societate la 31.12.2012 aferente imobilizarilor aflate in patrimoniu sunt de 113.810.334 lei si nu pot fi distribuite actionarilor.

Societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale in urmatoorii ani: 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011 si 2012.

Diferentele in plus din reevaluare se reflecta in contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare sau cresterea compenseaza o descrestere din reevaluarea anterioara a aceluiasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere , caz in care cresterea se recunoaste direct in profit sau pierdere).

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere (cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, micșorand surplusul din reevaluare).

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Societatea nu a incheiat contracte de leasing si ca urmare nu s-a aplicat IAS 17 "Contracte de Leasing".

La imobilizari corporale , societatea nu are restrictii asupra titlului de proprietate.

Societatea detine in proprietate:

- toate activele din patrimoniu ;
- teren in suprafata totala de **547.606,72 mp**, astfel :
 - **499.130,18 mp** in baza certificatelor de proprietate eliberate de Ministerul Turismului pentru : SC Saturn S.A. , SC Venus S.A , SC Eforie Nord SA , SC Eforie Sud SA si protocolului de predare –primire intre SC Neptun-Olimp S.A. si SC Miorita Estival 2002 S.A ;
 - **24.309,70 mp** achizitionat de la Primaria Eforie Nord , conform contractelor de vanzare – cumparare ;
 - **24.166,84 mp** urmare schimbului efectuat cu Primaria Mangalia si Primaria Eforie Nord .

La data de 31.12.2012, societatea are constituite ipoteci pe urmatoarele active:

1. Din cadrul imobilizarilor corporale:

- Complex Hotel – Restaurant Tosca din Saturn si terenul aferent in suprafata de 17.946,38 MP. Valoarea contabila a activului ipotecat este de 8.003.746,56 lei, valoarea creditului garantat fiind de 710.000 euro. Societatea a rambursat la termene ratele scadente, astfel ca la 31.12.2012 valoarea de rambursat a creditului este de 50.000 euro.
- Complex Hotel - Restaurant Cocorul din Venus si terenul aferent in suprafata totala de 7533.01 mp cu o valoarea contabila a activului ipotecat de 3.189.985 lei, si Complex Hotel - Restaurant Lidia din Venus si terenul aferent in suprafata totala de 5.593,89 mp cu o valoarea contabila a activului ipotecat de 4.475.440 lei , valoarea creditului garantat fiind de 5.000.000 lei, la data de 31.12.2012 linia de credit fiind neutilizata.
- Complex Hotel – Restaurant Pajura din Venus si terenul aferent in suprafata de 7.180,72 mp. Valoarea contabila a activului ipotecat este de 3.380.440,27 lei, valoarea creditului garantat fiind de 10.000.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna iunie 2013.
- Complex Hotel – Restaurant Brandusa din Venus si terenul aferent in suprafata de 3.916,48 mp Valoarea contabila a activului ipotecat este de 1.554.866,63 lei, valoarea creditului garantat fiind de 10.000.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna iunie 2013.

2. Din cadrul investitiilor imobiliare :

- Complex Hotel – Restaurant Claudia din Venus si terenul aferent in suprafata de 4.695,64 mp. Valoarea contabila a activului ipotecat este de 2.038.535,49 lei, valoarea creditului garantat fiind de 10.000.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna iunie 2013.

La aceasta clasa nu s-au inregistrat compensatii de la terti pentru imobilizari depreciate.

La 31.12.2012 , principalele obiective de investitii pe care societatea le-a realizat au fost urmatoarele :

Nr. crt.	Obiective de investitii	Realizat la 31.12.2012 (lei)
1	Modernizare Hotel Mures-84 bai si camere	1.512.674

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr. crt.	Obiective de investitii	Realizat la 31.12.2012 (lei)
2	Modernizare Hotel Miorita - bai si camere	2.948.553
3	Ascensor panoramic Hotel Raluca	477.747
5	Centrala termica Hotel Raluca	336.202
6	Hotel Venus – amenajare bai	174.642
7	Modernizare Hotel Aida 100 bai 10 coloane	1.151.658

Pentru activele corporale inregistrate in patrimoniul societatii nu s-au inregistrat modificari ale duratelor de viata , nu s-a modificat modul de determinare a amortizarii activelor corporale si nu au fost reclasificate active sau parti din cheltuiala cu amortizarea pe seama altor cheltuieli.

Imobilizarile in curs aflate in sold l data de 31.12.2012 vizeaza urmatoarele obiective de investitii care vor fi finalizate in anul 2013:

- Modernizare Hotel Lidia din Venus 583.565 lei ;
- Modernizare Hotel Prahova din Saturn 327.642 lei;
- Modernizare Complex Narcis din Saturn 736.216 lei;
- Continuare modernizare Hotel Aida din Saturn 112.500 lei;
- Extindere centru SPA cu baza de tratament din Eforie Nord 65.240 lei;
- Investitie teren sport multifunctional din Saturn 50.696 lei.

NOTA 9 Imobilizari necorporale

lei

Explicatie	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
I) Valoare contabila bruta totala a imobilizarilor necorporale din care:	1.471.555	1.556.152	1.555.177
a) Licente	970.795	976.497	976.497
b) Alte imobilizari necorporale	500.759	579.655	578.680
II) Diminuari (amortizari si deprecieri), din care:	1.311.500	1.414.449	1.489.601
a) Licente	819.798	915.805	959.683

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

b) Alte immobilizari necorporale	491.702	498.644	529.918
III) Valoare contabila neta	160.055	141.703	65.576
a) Licente	150.998	60.692	16.814
b) Alte immobilizari necorporale	9.058	81.011	48.762

Toate immobilizarile necorporale au durate de viata utile determinate, metoda de amortizare fiind in toate cazurile cea liniara pe durata de viata utila. Conform politicii contabile adoptata la nivelul societatii, duratele de viata utile sunt:

- pentru concesiuni, brevete, licente pana in 20 ani;
- pentru alte immobilizari pana in 3 ani;

In anul 2012 immobilizarile necorporale nu au fost supuse reevaluarii, avand in vedere valoarea nesemnificativa a valorilor ramase neamortizate. Immobilizarile necorporale sunt evidentiata la valoarea lor de cost.

NOTA 10 Investitii imobiliare

Valoarea activelor clasificate ca investitii imobiliare sunt evaluate la valoarea justa si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare astfel:

lei

Explicatie	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Complex Claudia din Venus	2.029.535	1.266.366	1.172.823
Restaurant Rapsodia din Eforie Nord	11.741	9.497	8.500
Teren Nunta Zamferei din Eforie Nord	902.941	461.241	472.880
Total	2.944.217	1.737.103	1.654.203

Activele clasificate ca investitii imobiliare au fost evaluate de evaluatori independenti si nu fac obiectul unui contract de leasing operational .

Pentru activele recunoscute ca investitii imobiliare sunt incheiate contracte de inchiriere, iar Complexul Claudia face obiectul unui contract de ipoteca.

Veniturile din chirii sunt recunoscute in contul de profit si pierdere si sunt prezentate in nota 4 (Venituri din activitatea de exploatare). Reconcilierea valorii contabile a investitiilor imobiliare la inceputul si sfarsitul perioadei este prezentata in nota 8 (Imobilizari corporale) .

Ajustarile valorii juste a activelor clasificate ca investitii imobiliare in contul de profit si pierderi se prezinta astfel :

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

lei

Explicatie	31.12.2011			31.12.2012		
	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/pierdere	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/pierdere
Complex Claudia		763.169	-763.169	20.473	114.016	-93.543
Restaurant Rapsodia		2.244	-2.244		997	-997
Teren Nunta Zamfirei		441.700	-441.700	11.639		11.639
Total	0	1.207.113	-1.207.113	32.112	115.013	-82.901

NOTA 11 Alte investitii, inclusiv instrumente financiare

Titlurile de valoare sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 (revizuit in 2010), IAS 36 (revizuit in 2009), IAS 39 (revizuit in 2009) si IFRS 7 (emis in 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat urmatoarea politica de recunoastere si evaluare a actiunilor si titlurile de valoare:

- investitiile in filiale, entitati controlate in comun si entitati asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare necotate la bursa sunt inregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuandu-se ajustari (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de catre IAS 39 paragraful 63);
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare cotate la bursa sunt inregistrate la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute in situatia capitalurilor. Daca exista dovezi obiective a deprecierei (asa cum sunt prezentate in paragraful 59 al IAS 39), precum si in cazul pierderilor si castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscuta in contul de profit.

Alte investitii	2012			2011		
	Valoare contabila	Ajusari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor	Valoare contabila	Ajusari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor
Investitii pe termen lung						
Investitii detinute la SC Balneoterapia Saturn S.R.L.	2.000		2.000	2.000		2.000
Investitii pe termen scurt			0			0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Alte investitii	2012			2011		
	Valoare contabila	Ajusari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor	Valoare contabila	Ajusari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor
Active financiare cotate pe o piata de capital detinute pentru tranzactionare	925		925	654.085		654.085
Active financiare detinute necotate pe o piata de capital detinute pentru tranzactionare	2.017.721	2.017.310	411	2.017.721	2.017.721	0
Total investitii pe termen scurt	2.018.646	2.017.310	1.336	2.671.806	2.017.721	654.085

Titlurile de valoare detinute pe termen lung sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale, la valoarea de cost.

Titlurile de valoare ce se incadreaza in prima categorie sunt formate din titluri de participatie la SC Balneoterapia Saturn SRL, fiind recunoscute la imobilizari financiare:

Denumire societate	Pondere in capitalul social	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Balneoterapia Saturn S.R.L	100.00%	2.000	2.000	2.000

SC Balneoterapia Saturn SRL are un capital social de 2.000 lei, compus din 20 de parti sociale, si are sediul social in Str. Lavrion nr.29 , Mangalia, Jud. Constanta .

Actiunile cotate la Bursa de valori Bucuresti sunt recunoscute la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului). Valoarea recunoscuta in bilant a acestor actiuni este de 925 lei si reprezinta actiunile detinute la Flamingo International Bucuresti care se afla in procedura de faliment.

Actiunile necotate pe o piata de capital sunt recunoscute la cost mai putin ajustarile aferente pierderilor de valoare. S-au constituit ajustari de depreciere pentru intreaga valoare pentru titlurile detinute la Europa Tours SRL in anul 2003, iar pentru cele detinute la SC Union T&T SRL, SC Belona SRL in anul 2007.

SC Union SRL si SC Belona SRL au fost dizolvate in anul 1998 prin hotarari judecatoresti irevocabile dar cererile de lichidare au fost respinse, de asemenea, irevocabil.

SC Europa Tour SA a intrat in lichidare, fara ca aceasta procedura sa se finalizeze.

In cadrul SC Union SRL, SC Belona SRL si SC Europa Tour SA , THR Marea Neagra SA a fost asociat minoritar si nu a participat la administrarea societatilor respective.

Unicul reprezentant si administrator al SC Union SRL si SC Belona SRL a fost Gabriel Bivolaru, a carui activitate infractionala a facut obiectul dosarului penal nr. 891/1999.

De asemenea, administrator unic la SC Europa Tour SA a fost Popa Viorel a carui activitate infractionala a fost cercetata din anul 1999 si a facut obiectul dosarului penal – nr. nou 2736/62/2006 al Curtii de Apel Craiova.

SC Union SRL, SC Belona SRL si SC Europa Tour SA nu mai detin bunuri in patrimoniu, sunt insolvabile si nu estimam incasari din lichidarea lor.

Situatia actiunilor necotate se prezinta astfel:

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr. crt.	Denumire Societate	Pondere in capitalul social (%)	Valoare contabila (lei) la 31.12.2012	Valoare contabila (lei) la 31.12.2011	Ajustari de depreciere (lei)	Valoarea neta a titlurilor (lei)
1	Union T&T SRL	6,55	691.632,68	691.632,68	691.632,68	0,00
2	Belona SRL	5,00	117.477,20	117.477,20	117.477,20	0,00
3	Europa Tours SA	49,00	1.208.200,00	1.208.200,00	1.208.200,00	0,00
4	Raiffeisen Bank SA	0,00	410,70	410,70	0,00	410,70
	TOTAL		2.017.720,58	2.017.720,58	2.017.309,88	410,70

NOTA 12 Stocuri

lei

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012	Ajustari pentru depreciere la 31.12.2012	Valoare recunoscuta la 31.12.2012	Indice 2012/2011
Materii prime	2.203	39.151	38.807	344	15,59%
Materiale	1.211.072	911.402	19.910	891.492	73,61%
Materiale de natura obiectelor de inventar	1.373.261	296.325	0	296.325	21,58%
Produse finite	10.556	0	0	0	0,00%
Materiale aflate la terti	0	0	0	0	0,00%
Marfuri	95.060	56.563	0	56.563	59,50%
Ambalaje	15.998	16.029	0	16.029	100,19%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	0	0	0,00%
Total	2.708.150	1.319.469	58.718	1.260.752	46,55%

Stocurile de materiale de investitii si dotarile necesare au fost achizitionate pentru finalizarea investitiilor in derulare.

La 31.12.2012 sunt constituite ajustari pentru depreciere in valoare de 58.718 lei pentru materii prime si stocuri de formulare cu regim special ce nu mai pot fi folosite conform prevederilor legale (facturare, chitanriere, etc.)

NOTA 13 Creante

Creantele sunt prezentate in situatiile financiare in functie de natura lor (creante comerciale si alte creante), la valoarea probabila a se incasa.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

lei

Denumire	Creante la 31.12.2012	Ajustari din deprecieri la 31.12.2012	Creante nete la 31.12.2012	Creante nete la 31.12.2011	Variatia creantelor nete 2012/2011 (%)
Creante comerciale	1.188.808	947.308	241.500	1.118.160	21,59
Alte creante	11.248.700	0	11.248.700	9.330.029	120,56
Total	12.437.508	947.308	11.490.200	10.448.189	109,97

Creantele semnificative provin din vanzarea de active cu plata in rate (ratele ce nu au ajuns la scadenta conform contractelor incheiate fiind in valoare de 7.516.944 lei) si TVA de recuperat in suma de 2.724.607 lei (ca urmare a investitiilor efectuate), pentru care nu s-a solicitat rambusarea.

In functie de vechimea lor, valoarea contabila a creantelor se prezinta astfel:

lei

Creante	Total la 31.12.2012	Sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	Peste 270 zile
Creante comerciale	1.188.808	76.816	39.039	73.316	52.806	946.831
din care:						
Transilvania Travel SRL	54.868	0	0	54.868	0	0
Creante la bugetul statului	2.777.119	2.764.709	2.348	2.449	0	7.613
Debitori vanzari active	7.516.944	0	0	0	0	7.516.944
Alte creante	954.637	930.377	1.842	1.558	19.063	1.797
TOTAL	12.437.508	3.771.902	43.229	77.323	71.869	8.473.185

NOTA 14 Cheltuieli inregistrate in avans

lei

Cheltuieli inregistrate in avans	2010	2011	2012
Dobanzile aferente terenurilor achizitionate cu plata in rate	92.833	56.472	11.969
Cheltuieli abonamente presa	0	0	1.101
Polite de asigurare	12.880	9.836	12.341
Total cheltuieli inregistrate in avans	105.713	66.308	25.410

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 15 Numerar si echivalente in numerar

lei

Explicatii	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Disponibilitati la banci, in lei*	8.936.475	7.885.472	1.191.619
Disponibilitati la banci, in moneda straina	31.334	37.039	2.409
Casa in lei	1.233	9.785	6.885
Alte valori	1.508	2.400	4.256
Total	8.970.550	7.934.697	1.205.170

In anul 2012, societatea si-a schimbat politica de reflectare a liniilor de credit contractate, in sensul ca nu mai reflecta in disponibilitati banesti partea neutilizata a liniei de credit contractata de la Banca Comerciala Romana. Daca ar fi aplicat acelasi tratament si in anii anteriori, disponibilitatile banesti ar fi fost de 329.553,82 lei in anul 2010, respectiv 280.133 lei in anul 2011 fata de 1.205.170 lei cat a inregistrat la finele anului 2012.

NOTA 16 Active clasificate ca detinute pentru vanzare

lei

Nr. crt.	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2010	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2011	Valoarea activelor vandute in anul 2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2012	Valoarea activelor vandute in anul 2012	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2012
	Cladiri							
1	Restaurant Neon	147.619		7.173	140.446		140.446	0
2	Piscina Perla Marii	20.812		20.812	0			0
3	Constructii Popas Sincai	53.888		53.888	0			0
4	Vila I.A.T.	9.300		9.300	0			0
5	Vikla Anexa Energia	5.241		5.241	0			0
6	Vila Anemona	108.823		108.823	0			0
7	Baraca ICAB		9.472	1.306			8.166	

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr. crt.	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2010	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2011	Valoarea activelor vandute in anul 2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2012	Valoarea activelor vandute in anul 2012	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2012
8	Centrala termica Eforie Nord		16.082	997			15.085	
9	Vila Narcisa		55.714	55.714				
10	Complex Silvia		2.498.630	8.586			2.490.045	
11	Hotel Fortuna		218.793	70.047			148.746	
12	Hotel Orizont		401.302	98.175			303.127	
13	Complex Selena		507.304	507.304				0
14	Hotel Minerva				0	322.360		322.360
	Total cladiri	345.683	3.707.297	947.365	3.105.615	322.360	3.105.615	322.360
	Terenuri							
1	Hotel Cristal	292.060		292.060	0			0
2	Restaurant Neon	1.079.469		659.344	420.125		420.125	0
3	Hotel Felix		617.121	341.288	275.833		275.833	0
4	Complex Selena		1.860.438	1.860.438	0			0
5	Vila Narcisa		45.089	45.089	0			0
6	Baraca ICAB		616.641	341.022	275.618		275.618	0
7	Complex Silvia		1.248.842		1.248.842		1.248.842	0
8	Hotel Minerva				0	131.298		131.298
9	Snack Bar Carmen				0	39.050		39.050
	Total terenuri	1.371.529	4.388.131	3.539.241	2.220.419	170.348	2.220.419	170.348
	Total active detinute pentru vanzare	1.717.211	8.095.428	4.486.605	5.326.034	492.709	5.326.034	492.709

Activele detinute pentru vanzare sunt evidentiata la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Orice crestere sau reducere ulterioara a valorii acestor active a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere, in baza unei evaluari specializate.

Castigul din vanzarea activelor detinute pentru vanzare acestora a fost recunoscut in contul de profit si pierderi, astfel:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

lei

2011			2012		
Venituri din cedarea activelor detinute pentru vanzare	Cheltuieli cu cedarea activelor detinute pentru vanzare	Profit/pierdere	Venituri din cedarea activelor detinute pentru vanzare	Cheltuieli cu cedarea activelor detinute pentru vanzare	Profit/pierdere
6.135.288	3.669.749	2.465.538	7.111.464	5.326.034	1.785.430

NOTA 17 Capitalul social. Structura actionariatului si modificari ale capitalului social

Capitalul social al Societatii este platit in intregime si este de 57.894.993,9 lei RON fiind emise si aflate in circulatie un numar de 578.949.939 actiuni. Pe parcursul perioadelor de raportare capitalul social subscris si varsat nu a inregistrat modificari.

Din numarul total de actiuni emise si aflate in circulatie la 31 decembrie 2011 si 31 decembrie 2012:

- THR Marea Neagra SA nu detine actiuni rascumparate;
- filialele nu detin actiuni (nici una dintre acestea nu este unul dintre actionarii SIF);

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de S.C. T.H.R. Marea Neagra S.A.: comune, nominative, indivizibile, de valori egale si dematerializate, emise la valoarea nominala de 0,10 lei/actiune.

In cursul anului 2012 capitalul social nu s-a modificat, structura actionarilor la 31.12.2012 comunicata de Depozitarul Central SA prin adresa nr. 2686/21.01.2013 este urmatoarea:

Actionari	%	Numar actiuni	Valoare capital (lei)
SIF Transilvania S.A.	77,71%	449.920.140	44.992.014,00
A.V.A.S.	0,09%	516.915	51.691,50
Alti actionari persoane juridice	13,87%	80.287.362	8.028.736,20
Alti actionari persoane fizice	8,33%	48.225.522	4.822.552,20
TOTAL	100,00%	578.949.939	57.894.993,90

Societatea nu are scheme de acordare de actiuni salariatilor si nu exista restrictii privind drepturile de vot. De asemenea, nu are cunostinta de acorduri intre actionari care pot avea ca rezultat restrictii referitoare la transferul valorilor mobiliare si/sau a drepturilor de vot.

Actiunile THR Marea Neagra S.A. sunt listate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti incepand din 15 august 2002, avand simbolul "EFO". In ultima zi de tranzactionare a anului 2012, respectiv 30.12.2012, la inchiderea Bursei de Valori, actiunile THR Marea Neagra SA erau cotate la valoare de 0,0615 lei/actiune. In cursul anului, la Bursa de Valori Bucuresti s-au incheiat tranzactii pentru un numar de 11.922.587 actiuni, valoarea acestor tranzactii fiind de 851.264 lei.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 18 Rezerve de capital. Diferente din reevaluare

lei

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
1	Diferente din reevaluare	217.435.355	121.144.950	113.810.334
2	Rezerva legala	3.685.579	3.689.990	3.872.747
3	Alte rezerve	10.573.484	10.573.484	10.738.917
	Total rezerve	231.694.417	135.408.424	128.421.998

Diferentele din reevaluare se refera la terenuri si cladiri ale companiei si provine din reevaluarea imobilizarilor corporale din anii 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011 si 2012.

Scaderea diferentelor de reevaluare de 6.063.905 Ron pe parcursul anului 2012 provine din vanzarea activelor cedate, diferenta din reevaluare aferenta fiind transferata la rezultatul reportat aferent surplusului din reevaluare realizat, iar suma de 1.270.711 lei provine din diminuarea valorii contabile a mijloacelor fixe urmare reevaluarii efectuate la 31.12.2012.

NOTA 19 Rezultatul reportat

lei

Denumirea elementului		31.12.2011	Cresteri	Reduceri	31.12.2012
Rezultat reportat -total	Sold C	40,819,021	6,229,339	915,327	46,133,033
	Sold D	612,535	4,436,315	0	5,048,850
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	Sold C	0	165,433	165,433	0
	Sold D	0	0	0	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	40,819,021	6,063,906	749,894	46,133,033
	Sold D	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din anii anteriori si din trecerea la IFRS	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	612,535	4,436,315	0	5,048,850

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 20 Alte elemente de capitaluri proprii**

lei

Alte elemente de capitaluri	31.12.2010	31.12.2011	31.12.2012
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	25.997.207	11.980.560	11.393.459
Repartizarea profitului la rezerva legala	136.994	7.411	182.757
Total alte elemente de capitaluri proprii	26.134.201	11.987.971	11.576.216

NOTA 21 Datorii, mai puțin venituri înregistrate în avans și provizioane

Datoriile pe termen scurt ale societății sunt în valoare de **5.929.128** lei, structura pe vechimi, în funcție de momentul constituirii, prezentându-se astfel:

lei

Datorii pe termen scurt	Datorii la 31.12.2011	Datorii la 31.12.2012	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	Peste 270 zile
Sume datorate instituțiilor de credit	11.953.569	3.486.417	0	0	0	3.264.982	221.435
Avansuri încasate în contul comenzilor	51.953	62.417	62.417	0	0	0	0
Datorii comerciale	2.355.781	1.174.798	324.746	132.359	6.857	689	710.147
Alte datorii	1.354.918	1.205.497	477.818	8.351	101.719	158.355	459.254
Total	15.716.221	5.929.128	864.981	140.710	108.576	3.424.026	1.390.836

Datoriile pe termen scurt se compun dintr-un credit de exploatare, un credit de investiții, din garanțiile de bună execuție acordate de antreprenori, precum și din ratele aferente achiziționării de terenuri de la Primăria Eforie. Creditul de investiții a fost contractat în anul 2006, societatea mai având de achitat 50.000 euro cu scadența în anul 2013.

Societatea nu înregistrează datorii care devin eligibile după o perioadă mai mare de cinci ani, iar garanțiile reale depuse pentru datoriile înregistrate de societate sunt prezentate în nota 8.

Datoriile pe termen lung se compun din garanțiile de bună execuție acordate de antreprenori, precum și din ratele aferente achiziționării de terenuri de la Primăria Eforie. Ratele ce trebuie achitate în perioada 2013-2014 pentru terenurile achiziționate sunt de 696,957.81 lei.

În funcție de momentul constituirii lor, datoriile pe termen lung au următoarele vechimi:

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situații financiare

48

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

lei

Datorii pe termen lung	Datorii la 31.12.2011	Datorii la 31.12.2012	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	Peste 270 zile
Sume datorate institutiilor de credit	345.576	0	0	0	0	0	0
Datorii comerciale	789.775	112.746	0	0	0	0	112.746
Alte datorii	1.973	55.387	0	0	5.901	49.486	0
Total	1.137.324	168.133	0	0	5.901	49.486	112.746

NOTA 22 Provizioane

Societatea nu are asumate obligatii pentru planuri de pensii, altele decat cele de stat prevazute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificarile si completarile ulterioare. In contractul colectiv de munca incheiat pentru anul 2013, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut. Pentru primele de pensionare ce urmeaza a fi platite in anul 2013, societatea a constituit un provizion.

Societatea a constituit provizion pentru litigii rezultat din sentinta pronuntata in legatura cu folosinta terenului aferent Hotelului Ancora pentru suma de 59.428 lei. Sentinta nu este definitiva.

lei

Explicatia	31.12. 2010	31.12. 2011	31.12. 2012
Provizioane pentru litigii	3.156	0	59.428
Provizioane pentru drepturi de pensionare	0	0	22.195
Total Provizioane	3.156	0	81.623

NOTA 23 Tranzactii cu parti afiliate

Comparativ cu anul 2010 si anul 2011, in exercitiul financiar 2012 au fost realizate urmatoarele tranzactii cu parti afiliate:

lei

Parti afiliate	2010	2011	2012
Creante			
Transilvania Travel SA	59.700	37.645	54.868

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Parti afiliate	2010	2011	2012
Balneo terapia Saturn SRL	526	3.804	0
COMCM	0	1.092	0
TOTAL	60.226	42.541	54.868

Datorii			
Transilvania Travel SA	27.170	0	20.114
Balneo terapia Saturn SRL	0	0	0
COMCM	0	0	0
Transilvania Leasing IFN SA*	3.000.000	1.500.000	0
TOTAL	3.027.170	1.500.000	20.114

Nota: *Sumele imprumutate au fost de 3.000.000 lei in anul 2010, respectiv 5.000.000 lei in anii 2011 si 2012 si reprezinta linii de credit pentru finantarea activitatii curente. La capitolul datorii este prezentat plafonul utilizat la finele anului din linile de credit.

Vanzari			
Transilvania Travel	11.424.164	9.651.735	12.708.470
Balneo terapia Saturn SRL	212.208	245.870	374.269
COMCM	4.273	1.092	
TOTAL	11.640.644	9.898.697	13.082.739

Cumparari			
Transilvania Travel	61.364	63.096	41.789
Balneo terapia Saturn SRL	1.211.442	1.492.408	2.566.142
COMCM	0	2.245	0
TOTAL	1.272.806	1.557.749	2.607.931

Dobanzi si comisioane			
Transilvania Leasing IFN SA	359.993	363.898	130.409
TOTAL	359.993	363.898	130.409

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Conform IAS 24 “Prezentarea informatiilor privind partile afiliate” pct. 17 precizam ca :

- soldurile scadente de creante si datorii intre partile afiliate sunt aferente tranzactiilor comerciale care se realizeaza in baza unor termeni si conditii similare termenilor si conditiilor care ar fi fost acceptate de terte persoane si nu sunt garantate ;
- nu putem oferi informatii suplimentare privind garantiile date sau primite intrucat nu a fost cazul sa se constituie ;
- nu am constituit provizioane privind creante indoelnice aferente soldurilor scadente si nu am inregistrat cheltuieli cu privire la creante nerecuperabile sau indoelnice datorate de partile afiliate pentru ca nu a fost cazul .

NOTA 24 Active si datorii contingente

- Societatea este implicata in litigii (initiate inainte sau in anul 2012), in principal , referitoare la revendicari de active si terenuri , astfel:
 - activ si teren aferent Vila Malvina din Eforie Nord ;
 - teren in suprafata de 2,8 ha in Saturn, litigiul fiind in derulare ;
 - teren in suprafata de 547 mp- Lot 41 in Saturn, litigiul fiind in derulare;
 - teren (517 mp) aferent Restaurantului Venus din Eforie Nord, litigiul fiind in derulare;
 - teren in suprafata de 417 mp. aferent Hotel Ancora din Eforie Sud , litigiul fiind in derulare;
 - societatea se afla in litigiu cu Posta Romana privind rectificarea inscrierii imobilului Agentie P.T.T.R –Agentie Saturn la OCPI.
 - Societatea este implicata in litigiu cu S.C. Tigru S.R.L privind anularea partiala a contractului de vanzare – cumparare a Complexului Marea Neagra.
 - Societatea a vandut cu plata in rate activul Restaurant Cazino in anul 2009, cu transmiterea dreptului de proprietate dupa achitarea integrala a pretului. In anul 2012, a fost deschisa actiune de revendicare a activului respectiv, existand riscul ca in cazul pierderii proprietatii sa fim obligati la plata sumelor incasate de la cumparator.
 - Societatea a fost actionata in judecata de catre Balu Eugenia pentru folosinta terenului aferent Hotelului Meteor din Eforie (teren pe care il detinem in coproprietate in cote egale cu SC Gold &Platin SRL)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 25 Reconcilieri intre situatiile separate conforme cu IFRS si situatiile conforme cu OMF 3055/2009

Situatia comparativa a pozitiei financiare conform OMF 881/2012 si OMF 3055/2009

Sistemul de raportare		OMF 881/2012			OMF 3055/2009			DIFERENTE		
La 31 Decembrie	Rand	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
Active										
Active Imobilizate										
<i>Imobilizari corporale</i>	1									
<i>Terenuri si amenajari la terenuri</i>	2	177.935.588	97.188.231	94.981.552	181.836.406	100.701.337	96.460.901	-3.900.818	-3.513.106	-1.479.349
<i>Constructii</i>	3	117.160.398	97.549.939	102.260.014	118.038.280	101.120.067	103.081.515	-877.882	-3.570.128	-821.501
<i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	4	17.546.179	15.466.017	13.262.489	17.546.179	15.466.017	13.262.489	0	0	0
<i>Mobilier, aparatura birotica [...]</i>	5	11.279.087	10.398.489	9.399.856	11.279.087	10.398.489	9.399.856	0	0	0
<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	6	1.457.652	1.653.313	2.733.465	1.483.413	2.089.486	2.888.275	-25.761	-436.173	-154.810
<i>Imobilizari necorporale</i>	7							0	0	0
<i>Fond comercial</i>	8							0	0	0
<i>Alte imobilizari necorporale</i>	9	160.055	141.703	65.576	160.055	141.703	65.576	0	0	0
<i>Imobilizari necorporale in curs de executie</i>	10	61.614	0	0	61.614			0	0	0
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	11							0	0	0
<i>Investitii imobiliare</i>	12	2.944.217	1.737.104	1.654.202	0	0	0	2.944.217	1.737.104	1.654.202
<i>Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>	13							0	0	0
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	14	2.000	2.000	2.000	279.076	279.076	279.076	-277.076	-277.076	-277.076
<i>Creante privind impozitul amanat</i>	15	0	0	0				0	0	0
Total Active Imobilizate	16	328.546.790	224.136.797	224.359.154	330.684.110	230.196.175	225.437.688	-2.137.320	-6.059.378	-1.078.534
Active Curente										
<i>Stocuri</i>	17	1.661.114	2.708.150	1.260.752	1.661.114	2.708.150	2.141.390	0	0	-880.638

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Sistemul de raportare		OMF 881/2012			OMF 3055/2009			DIFERENTE		
La 31 Decembrie	Rand	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	18	1.503.892	654.496	1.336	1.503.892	654.496	1.336	0	0	0
<i>Creante privind impozitul curent</i>	19							0	0	0
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	20	10.466.234	10.448.189	11.490.200	10.400.300	10.187.714	10.630.451	65.934	260.475	859.749
<i>Cheltuieli inregistrate in avans</i>	21	105.713	66.308	25.410	12.880	9.836	13.441	92.833	56.472	11.969
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	22	8.970.550	7.934.697	1.205.170	8.970.550	7.934.697	1.205.170	0	0	0
<i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i>	23	1.717.211	5.326.034	492.709	0	0	0	1.717.211	5.326.034	492.709
Total Active Curente	24	24.424.713	27.137.873	14.475.576	22.548.736	21.494.893	13.991.787	1.875.977	5.642.980	483.789
Total Active	25	352.971.503	251.274.670	238.834.730	353.232.846	251.691.068	239.429.475	-261.343	-416.398	-594.745
Capitaluri Proprii										
<i>Capital social</i>	26	57.894.994	57.894.994	57.894.994	57.894.994	57.894.994	57.894.994	0	0	0
<i>Prime de capital</i>	27	1.895.814	1.895.814	1.895.814	1.895.814	1.895.814	1.895.814	0	0	0
<i>Rezerve</i>	28	14.256.063	14.263.474	14.611.664	54.749.894	55.082.495	59.256.562	-40.493.831	-	-44.644.898
									40.819.021	
<i>Diferente din reevaluare</i>	29	217.435.355	121.144.950	113.810.334	217.435.355	118.307.475	112.548.106	0	2.837.475	1.262.228
<i>Rezultatul exercitiului</i>	30	1.797.017	-2.769.764	3.154.284	2.047.460	172.844	3.649.355	-250.443	-2.942.608	-495.071
<i>Rezultatul reportat</i>	31	36.918.104	40.206.486	41.084.182	-3.560.199	-381.723	-1.855.798	40.478.303	40.588.209	42.939.980
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	32	-26.134.201	-11.987.971	-11.576.216	-136.994	-7.411	-182.757	-25.997.207	-	-11.393.459
									11.980.560	
Total Capitaluri Proprii	33	304.063.144	220.647.983	220.875.055	330.326.324	232.964.488	233.206.276	-26.263.180	-	-12.331.221
									12.316.505	
Datorii										
Datorii pe Termen Lung										
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	34	798.631	345.576		798.631	345.576	0	0	0	0
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	35	2.607.059	791.748	168.133	2.607.059	791.748	168.133	0	0	0
<i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i>	36							0	0	0

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Sistemul de raportare		OMF 881/2012			OMF 3055/2009			DIFERENTE		
La 31 Decembrie	Rand	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<i>Venituri inregistrate in avans</i>	37							0	0	0
<i>Provizioane</i>	38	0	0	22.195		0		0	0	22.195
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	39	25.961.663	11.900.107	11.394.570				25.961.663	11.900.107	11.394.570
Total Datorii pe Termen Lung	40	29.367.353	13.037.431	11.584.898	3.405.690	1.137.324	168.133	25.961.663	11.900.107	11.416.765
Datorii Curente										
<i>Descoperiri de cont</i>	41							0	0	0
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	42	13.443.961	11.953.569	3.486.417	13.443.961	11.953.569	3.486.417	0	0	0
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	43	4.330.456	3.762.652	2.442.712	4.290.282	3.762.652	2.442.712	40.174	0	0
<i>Venituri inregistrate in avans</i>	44	1.763.432	1.873.035	386.220	1.763.432	1.873.035	66.509	0	0	319.711
<i>Provizioane</i>	45	3.156		59.428	3.156	0	59.428	0	0	0
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	46							0	0	0
Total Datorii Curente	47	19.541.005	17.589.256	6.374.777	19.500.831	17.589.256	6.055.066	40.174	0	319.711
Total Datorii	48	48.908.359	30.626.687	17.959.675	22.906.521	18.726.580	6.223.199	26.001.837	11.900.107	11.736.476
Total Capitaluri Proprii si Datorii	49	352.971.503	251.274.670	238.834.730	353.232.845	251.691.068	239.429.475	-261.342	-416.398	-594.744

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Situatia comparativa a rezultatului net conform OMF 881/2012 si OMF 3055/2009

Sistemul de raportare		OMF 881/2012			OMF 3055/2009			DIFERENTE		
Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Rand	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012

Activitati Continue

<i>Venituri din cazare</i>	1	10.885.388	13.645.224	15.729.114	10.885.388	13.645.224	15.729.114	0	0	0
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	2	6.360.546	9.577.646	10.397.667	6.360.546	9.577.646	10.397.667	0	0	0
<i>Venituri din chirii</i>	3	1.678.248	546.381	379.817	1.678.248	546.381	379.816	0	0	0
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	4	2.229.992	2.661.118	3.861.350	2.229.992	2.661.118	3.861.350	0	0	0
<i>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</i>	5	8.250.614	6.135.288	11.979.723	8.250.614	6.135.288	12.536.083	0	0	-556.360
<i>Alte venituri</i>	6	710.088	1.253.943	1.057.973	710.088	1.253.943	1.057.973	0	0	0
<i>Variatia stocurilor</i>	7	104.801	196.328	212.702	104.801	196.328	212.702	0	0	0
Total venituri din exploatare	8	30.219.678	34.015.926	43.618.345	30.219.678	34.015.926	44.174.705	0	0	-556.360

<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	9	4.486.802	6.846.369	7.441.741	4.486.802	6.846.369	7.441.741	0	0	0
<i>Cheltuieli privind utilitatile</i>	10	2.362.767	2.489.311	3.086.335	2.362.767	2.489.311	3.086.335	0	0	0
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	11	6.038.191	6.399.321	6.695.658	6.038.191	6.399.321	6.695.658	0	0	0
<i>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor</i>	12	6.222.084	7.096.908	6.448.073	6.242.103	7.136.826	6.550.042	-20.019	-39.918	-101.969
<i>Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare</i>	13	2.614.551	5.392.755	8.174.984	2.614.551	3.857.881	8.169.124	0	1.534.875	5.859
<i>Cheltuieli cu alte impozite si taxe</i>	14	809.781	1.503.654	1.373.659	809.781	1.503.654	1.373.659	0	0	0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Sistemul de raportare		OMF 881/2012			OMF 3055/2009			DIFERENTE		
Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Rand	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)	(RON)
		2010	2011	2012	2010	2011	2012	2010	2011	2012
<i>Cheltuieli cu prestatiile externe</i>	15	3.363.164	4.359.935	5.902.586	3.363.164	4.359.935	5.902.586	0	0	0
<i>Alte cheltuieli</i>	16	1.580.458	2.156.260	216.123	1.580.458	773.449	111.027	0	1.382.811	105.096
Total cheltuieli din exploatare	17	27.477.798	36.244.513	39.339.158	27.497.817	33.366.746	39.330.171	-20.019	2.877.767	8.986
Rezultatul activitatii de exploatare	18	2.741.880	-2.228.586	4.279.187	2.721.861	649.180	4.844.534	20.019	-2.877.767	-565.346
<i>Venituri financiare</i>	19	1.483.440	566.682	711.036	1.760.516	566.682	474.388	-277.076	0	236.648
<i>Cheltuieli financiare</i>	20	1.185.175	1.024.076	760.826	1.140.717	949.485	716.321	44.458	74.591	44.505
Rezultatul Financiar Net	21	298.265	-457.395	-49.790	619.799	-382.803	-241.933	-321.534	-74.592	192.143
<i>Cota-parte din profitul net aferent investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>	22									
Rezultatul Inainte de Impozitare	23	3.040.146	-2.685.981	4.229.397	3.341.660	266.377	4.602.600	-301.514	-2.952.358	-373.203
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	24	1.294.200	93.533	1.013.181	1.294.200	93.533	1.013.181	0	0	0
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</i>	25	0	0	61.932	0	0	0	0	0	61.932
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</i>	26	51.071	9.750	0	0	0	0	51.071	9.750	0
Rezultatul din Activitati Continue	27	1.797.017	-2.769.764	3.154.284	2.047.460	172.844	3.589.419	-250.444	-2.942.608	-435.135

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 26 Importante estimari contabile si rationamente in aplicarea politicilor contabile

Elaborarea situatiilor financiare in conformitate cu standardele IFRS a presupus utilizarea din partea conducerii societatii a unor rationamente in aplicarea politicilor contabile cu implicatii asupra valorii contabile a activelor si datoriilor din situatiile financiare separate, astfel:

- Imobilizarile corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost facuta de evaluatori autorizati, membri UNEAR.
- Valorile juste sunt bazate pe valorile de piata, respectiv valoarea estimata pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluarii in cadrul unei tranzactii realizate in conditii obiective, dupa o actiune de marketing corespunzatoare, intre doua parti interesate aflate in cunostinta de cauza. In absenta unor preturi curente pe o piata activa, evaluarile sunt intocmite luand in considerare valoarea agregata a fluxurilor de numerar care se estimeaza ca ar putea fi obtinute din vanzarea activului. Fluxurilor nete de trezorerie anuale le este aplicata o rata a randamentului care reflecta riscurile specifice inerente fluxurilor nete de trezorerie pentru a obtine evaluarea activului.
- Actiunile inregistrate la cost sunt evaluate pentru depreciere conform politicilor contabile ale societatii. Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuata la nivel individual si se bazeaza pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se asteapta a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimari cu privire la situatia financiara a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia provizioanelor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice. Inregistrarea provizioanelor s-a facut tinandu-se cont de sansele de castig pentru dosarele aflate pe rol la instantele competente. Deoarece, sansele de castig rezultate in urma evaluarii de catre departamentul juridic au crescut, societatea ar fi trebuit sa-si diminueze provizioanele constituite pentru aceste creante. Cu toate acestea, conducerea societatii a considerat ca nu este prudent o diminuare a provizioanelor deja constituite si a hotarat mentinerea acestora la nivelul anului precedent
- Pentru diferentele din evaluare la valoare justa s-a procedat la calcularea impozitului amanat aferent, fiind totodata derecunoscute provizioanele pentru impozite constituite de societate la rezervele derecunoscute, descrise mai sus.

NOTA 27 Politica privind administrarea riscurilor semnificative

Specificul activitatii desfasurate, determina expunerea societatii la o varietate de riscuri cu caracter general dar si riscuri specifice activitatii si pietei financiare pe care se opereaza.

Riscul este definit ca posibilitatea de a se inregistra deviatii nefavorabile in rezultate fata de un nivel asteptat, datorita unor fluctuatii aleatorii.

Riscurile semnificative reprezinta riscurile cu impact insemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale ale societatii.

Scopul evaluarii riscurilor este acela de a identifica nivelul de semnificatie si efectele riscurilor asumate de societate in activitatea investitionala.

In activitatea desfasurata, societatea se poate confrunta cu riscuri necontrolabile, care in general sunt asociate unor factori externi precum conditiile macroeconomice, schimbari legislative, schimbari legate de mediul concurential etc.

De regula insa, societatea se confrunta cu riscuri controlabile, pentru care sunt adoptate politici si proceduri de administrare activa (analiza, monitorizare si control).

Aceste riscuri sunt asociate unor facturi interni precum natura activitatii desfasurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc.

Principalele riscuri semnificative la care este expusa societatea, sunt:

- riscul valutar
- riscul de rata a dobanzii

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul operational

Riscul valutar

Societatea este usor expusa fluctuatiilor cursului de schimb valutar, in principal in cazul disponibilitatilor detinute in valuta, creantelor si obligatiunilor in alte valute, precum si creantelor si obligatiilor in lei, dar care prin contracte sunt consolidate in raport cu alte valute, de regula in EURO si/sau USD.

Societatea nu a utilizat si nu utilizeaza la aceasta data instrumente derivate pentru a se proteja de fluctuatiile cursului de schimb al leului in raport cu alte valute.

In exercitiul financiar 2012, veniturile obtinute din diferente favorabile de curs valutar au fost mai mici cu 40.445 lei fata de cheltuielile cu diferentele nefavorabile de curs valutar.

Riscul de rata a dobanzii

Fluxurile de numerar operationale ale societatii sunt afectate de variatiile ratei dobanzilor, in principal in cazul liniilor de credit contractate in functie de ROBOR.

Riscul de credit

Riscul de credit este reprezentat de riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii obligatiilor financiare. THR Marea Neagra SA a vandut active cu plata in rate, pentru care calculeaza si incaseaza dobanzi. Restul de pret aferent contractelor si dobanzile aferente sunt garantate cu ipoteci constituite asupra activelor in favoarea THR.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea reprezinta capacitatea societatii de a-si asigura fondurile necesare pentru indeplinirea tuturor obligatiilor sale de plata directe si indirecte, la un pret rezonabil in orice moment .

Riscul de lichiditate este riscul actual sau potential la care ar putea fi supuse profiturile si capitalul societatii in urma imposibilitatii acesteia de a-si indeplini obligatiile de plata la momentul scadentei.

S-a procedat la analiza activelor si datoriilor pe baza perioadei ramase de la data bilantului pana la data contractuala a scadentei pentru exercitiul financiar 2012 , astfel:

<i>Explicatii</i>	Nota	Valoare contabila	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabila
Active						
Numerar si echivalente de numerar	15	1.205.170	1.205.170	0		
Creante comerciale s alte creante	13	11.490.200	3.815.131	148.715	7.526.354	
Stocuri	12	1.753.461		497.596	1.255.865	
Alte active curente		26.746	26.746			
Active imobilizate		224.359.154				224.359.154

Notele de prezentare de la 1 la 29 fac parte din prezentele situatii financiare

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

<i>Explicatii</i>	Nota	Valoare contabila	Sub 3 luni	Intre 3 si 12 luni	Mai mare de 1 an	Fara maturitate prestabila
Total active		238.834.731	5.047.047	646.311	8.782.219	224.359.154
Datorii						
Provizioane	22	81.623	59.428	22.195		
Datorii comerciale si alte datorii	21	17.491.832	500.155	3.587.989	2.009.118	11.394.570
Total datorii		17.573.455	559.583	3.610.184	2.009.118	11.394.570
Excedent de lichiditate in perioada		221.261.276	4.487.464	-2.963.873	6.773.101	212.964.584
Excedent de lichiditate cumulat		221.261.276	4.487.464	1.523.591	8.296.692	221.261.276

Gestionarea capitalului

Obiectivele Societatii in gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protectia si capabilitatea de a-si recompense actionarii, de a mentine o structura optima a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

In scopul de a mentine sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor platite catre actionari, randamentul capitalului actionarilor, sa emita noi actiuni sau sa vanda active pentru a diminua datoriile.

Societatea monitorizeaza volumul capitalului atas pe baza gradului de indatorare. Aceasta rata este calculate ca raport intre datorii nete si total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca si capital propriu la care se adauga datoriile nete.

<i>Explicatii</i>	2012	2011	2010
Total datorii (termen lung si scurt)	17.959.675	30.626.687	48.908.358
Numerar si echivalente de numerar	1.205.170	7.934.697	8.970.550
Total capitaluri proprii	220.875.055	220.647.983	304.063.144
Indicatorul datoriei nete	-204.120.550	-197.955.993	-264.125.336

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inerent tuturor activitatilor Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

NOTA 28 Evenimente ulterioare bilantului

In conformitate cu propunerea de distributie a profitului, Societatea va distribui dividende din profitul anului 2012 in valoare bruta de 1.042.109,89 lei. Conform reglementarilor in vigoare, impozitul pe venit cu privire la aceste dividende, estimat la 166.737 lei, va fi suportat de catre beneficiar, calculat si retinut de catre Societate la data platii, dar nu mai tarziu de 31.12.2013.

La inceputul anului 2013, Ministerul Turismului, IMM-urilor si mediului de afaceri a prezentat o propunere de impozitare in domeniul turismului. Propunerea se adreseaza societatilor de turism, ce au ca obiect principal de activitate codul CAEN 5510 – Hoteluri. Impozitarea operatorilor se va efectua in functie de capacitatea de cazare (numar de locuri), categoria de clasificare, zona in care sunt amplasate hotelurile si un coeficient de sezonalitate. Acest impozit unic va inlocui impozitul pe profit pentru societatile de turism mentionate mai sus. Impactul este semnificativ pentru societate, aprobarea propunerii modificand semnificativ modul de determinare a impozitului pe profit curent si eliminand practic impozitul pe profit amanat.

Cu exceptia celor de mai sus, nu avem cunostinta despre evenimente ulterioare datei bilantului care sa conduca la influente semnificative asupra datelor prezentate in situatiile financiare individuale intocmite pentru exercitiul financiar 2012.

NOTA 29 Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului net

In urma retrarii situatiilor financiare a rezultat o pierdere aferenta anilor anteriori. Deoarece aceasta pierdere nu este aferenta exercitiului curent, Consiliul de administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor acoperirea pierderii de 5.048.850,36 lei reprezentand rezultat reportat din anii precedenti si din aplicarea pentru prima data a IFRS din rezerve constituite din profitului net al societatii, repartizat la fondul de dezvoltare.

Totodata, propune Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al societatii obtinut in anul 2012, in valoare de 3.154.284,00 lei astfel:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

•	La rezerva legala conform art. 183 din Legea 31/1990 a societatilor comerciale, republicata:	182.757,29 lei;
•	Distribuirea de dividende actionarilor	1.042.109,89 lei;
•	Repartizarea la alte rezerve	1.929.416,82 lei;

Dividendul brut pe actiune propus de Consiliul de Administratie este de 0,0018 lei/actiune, caruia ii corespunde un dividend net pe actiune de 0,0015 lei/actiune, la o cota de impozit de 16%.

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 27 februarie 2013 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
NUMELE SI PRENUMELE
CONTABIL SEF
MIHAI PESCU