

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 DECEMBRIE 2013

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 CONSOLIDATE

PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

Cuprins

Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare consolidate	6
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	9
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	10
Note la situatiile financiare consolidate anuale	13

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012

Activitati Continue

<i>Venituri din cazare</i>	3	1	12.271.329	16.052.377
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	3	2	9.361.993	10.397.669
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	240.797	300.075
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	3	4	6.284.743	3.644.476
<i>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</i>	4	5	1.941.321	11.979.723
<i>Alte venituri</i>	3	6	2.300.464	1.057.975
<i>Variatia stocurilor</i>	3	7	176.277	212.702
Total venituri din exploatare		8	32.576.923	43.644.996

<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	7.019.743	7.967.701
<i>Cheltuieli privind utilitatile</i>	6	10	2.688.897	3.137.848
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	5	11	7.986.362	7.502.440
<i>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor</i>	6	12	6.411.321	6.249.678
<i>Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare</i>	6	13	1.237.320	8.174.983
<i>Cheltuieli cu alte impozite si taxe</i>	6	14	1.516.893	1.380.658
<i>Cheltuieli cu prestatiile externe</i>	6	15	3.106.876	3.873.147
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	629.351	826.201

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012
Total cheltuieli din exploatare		17	30.596.762	39.112.656
Rezultatul activitatii de exploatare		18	1.980.161	4.532.340
<i>Venituri financiare</i>		<i>19</i>	<i>1.839.182</i>	<i>724.157</i>
<i>Cheltuieli financiare</i>		<i>20</i>	<i>1.992.406</i>	<i>760.826</i>
Rezultatul Financiar Net		21	-153.224	-36.668
<i>Cota-parte din profitul net aferent investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>		<i>22</i>		
Rezultatul Inainte de Impozitare		23	1.826.937	4.495.672
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>7</i>	<i>24</i>	<i>128.250</i>	<i>1.052.359</i>
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</i>	<i>7</i>	<i>25</i>	<i>256.013</i>	<i>64.120</i>
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</i>	<i>7</i>	<i>26</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
Rezultatul din Activitati Continue		27	1.442.674	3.379.192
Alte Elemente ale Rezultatului Global				
<i>Cresteri/scaderi ale surplusului de reevaluare</i>		<i>28</i>	<i>0</i>	<i>755.227</i>
<i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i>		<i>29</i>	<i>-132.557</i>	<i>0</i>
Alte Elemente ale Rezultatului Global, Dupa Impozitare		30	-132.557	755.227

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATIA CONSOLIDATA A REZULTATULUI GLOBAL
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012
Total Rezultat Global Aferent Perioadei		31	1.310.116	4.134.419

Castig pe actiune (lei/actiune)			0,0025	0,0058
Castig diluat pe actiune (lei/actiune)			0,0025	0,0058

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04 martie 2014 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
Pentru si in numele PESCU BUSINESS CONSULTING SRL
(Autorizatia CECCAR 8529/2013)
MIHAI PESCU (legitimatia CECCAR 28135/2009)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012
Active				
Active Imobilizate				
<i>Imobilizari corporale</i>		1		
<i>Terenuri si amenajari la terenuri</i>	8	2	83.834.643	94.981.552
<i>Constructii</i>	8	3	106.383.330	102.260.014
<i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	8	4	14.725.268	15.257.289
<i>Mobilier, aparatură birotica [...]</i>	8	5	10.624.403	9.663.256
<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	8	6	1.658.909	2.733.465
<i>Imobilizari necorporale</i>		7		
<i>Fond comercial</i>		8	0	0
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	9	68.295	114.998
<i>Imobilizari necorporale in curs de executie</i>	9	10	0	0
<i>Creante comerciale si alte creante</i>		11		
<i>Investitii imobiliare</i>	8;10	12	3.109.159	1.654.202
<i>Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>		13		
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	11	14	0	0
<i>Creante privind impozitul amanat</i>		15	0	0
Total Active Imobilizate		16	220.404.007	226.664.776
Active Curente				
<i>Stocuri</i>	12	17	1.241.400	1.262.482
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	11	18	1.336	1.336
<i>Creante privind impozitul curent</i>		19	347.517	
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	13	20	11.183.239	11.483.961
<i>Cheltuieli inregistrate in avans</i>	14	21	42.661	25.609
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	15	22	1.027.187	2.298.565
<i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i>	16	23	11.437.218	492.709
Total Active Curente		24	25.280.557	15.564.662

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012
Total Active		25	245.684.564	242.229.437
Capitaluri Proprii				
<i>Capital social</i>	17	26	57.894.994	57.894.994
<i>Prime de capital</i>		27	1.895.814	1.895.814
<i>Rezerve</i>	18	28	19.569.568	17.328.756
<i>Diferente din reevaluare</i>	18	29	112.875.885	113.894.733
<i>Rezultatul exercitiului</i>	19	30	1.442.674	3.379.192
<i>Rezultatul reportat</i>	19	31	42.065.079	41.084.182
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	32	-11.323.005	-11.589.784
Total Capitaluri Proprii		33	224.421.009	223.887.887
Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	21	34		
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	35	100.168	168.133
<i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i>		36		
<i>Venituri inregistrate in avans</i>		37		
<i>Provizioane</i>	22	38	24.943	22.195
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	7	39	11.477.476	11.410.327
Total Datorii pe Termen Lung		40	11.602.587	11.600.654
Datorii Curente				
<i>Descoperiri de cont</i>		41		
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	21	42	6.563.576	3.486.417
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	43	2.787.188	2.808.831
<i>Venituri inregistrate in avans</i>	4	44	154.527	386.220
<i>Provizioane</i>	22	45	99.370	59.428

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2013	2012
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>		46	56.306	
Total Datorii Curente		47	9.660.968	6.740.896
Total Datorii		48	21.263.556	18.341.550
Total Capitaluri Proprii si Datorii		49	245.684.564	242.229.437

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04 martie 2014 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
Pentru si in numele PESCU BUSINESS CONSULTING SRL
(Autorizatia CECCAR 8529/2013)
MIHAI PESCU (legitimatia CECCAR 28135/2009)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013**

(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 2012	57,894,994	1,895,814	118,453,336	3,689,990	51,987,772	-22,149,418	15,585,040	-7,410	227,350,118
Pierdere /Profit net al exercitiului				182,757		-2,550,018	3,379,192		1,011,931
Transfer in rezerve					165,433	65,783,618	-15,585,040	-175,346	50,188,665
Alte elemente ale rezultatului global					-38,697,196				-38,697,196
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare									0
Rezerve din reevaluare			-4,558,603					-11,407,028	-15,965,631
Tranzactii cu proprietarii in calitatea lor de proprietari									
Dividende distribuite actionarilor									
Sold la 31 decembrie 2012	57,894,994	1,895,814	113,894,733	3,872,747	13,456,009	41,084,182	3,379,192	-11,589,784	223,887,887
Pierdere /Profit net al exercitiului				48,535			1,442,249		1,490,784
Transfer in rezerve			-1,018,848		2,192,276	980,897	-3,378,768	134,222	-1,090,220
Alte elemente ale rezultatului global									0
Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare									0
Rezerve din reevaluare								132,557	132,557
Tranzactii cu proprietarii in calitatea lor de proprietari									0
Dividende distribuite actionarilor									
Sold la 31 decembrie 2013	57,894,994	1,895,814	112,875,885	3,921,282	15,648,285	42,065,079	1,442,674	-11,323,005	224,421,009

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04 martie 2014 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
Pentru si in numele PESCU BUSINESS CONSULTING SRL
(Autorizatia CECCAR 8529/2013)
MIHAI PESCU (legitimatia CECCAR 28135/2009)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Explicatii	Nr. rand	2013	2012
+ Cifra de afaceri, din care:	1	28.158.862	30.394.597
<i>venituri din cazare</i>	<i>1.1</i>	<i>12.271.329</i>	<i>16.052.377</i>
<i>venituri din alimentatie publica</i>	<i>1.2</i>	<i>9.361.993</i>	<i>10.397.669</i>
<i>venituri din chirii</i>	<i>1.3</i>	<i>240.797</i>	<i>300.075</i>
<i>alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	<i>1.4</i>	<i>6.284.743</i>	<i>3.644.476</i>
+Productia Stocata +/-	2	176.277	212.702
+ Productia imobilizata	3	1.656.887	915.198
+ Venituri din imobilizari cedate si active detinute spre vanzare	4	1.941.321	11.979.723
+ Alte venituri din exploatare si provizioane	5	643.576	142.777
= Total venituri din exploatare	6	32.576.923	43.644.996
+ Cheltuieli privind marfurile si materiile prime	7	7.019.743	7.967.701
+ Energie , combustibil etc.	8	2.688.897	3.137.848
+ Cheltuieli cu personalul	9	7.986.362	7.502.440
+ Impozite, taxe si alte varsaminte asimilate	10	1.516.893	1.380.658
+ Amortizari si provizioane	11	6.411.321	6.249.678
+ Alte cheltuieli de exploatare	12	4.973.546	12.874.331
- = Total cheltuieli din exploatare	13	30.596.762	39.112.656
= Rezultatul din exploatare (+/-)	14	1.980.161	4.532.341
+ Venituri financiare	15	1.839.182	724.157
- Cheltuieli financiare	16	1.992.406	760.826
+ = Rezultatul financiar (+/-)	17	-153.224	-36.668
+ Venituri exceptionale	18	0	0
- Cheltuieli exceptionale	19	0	0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Explicatii	Nr. rand	2013	2012
+ = Rezultatul exceptional (+/-)	20	0	0
= Rezultatul brut al exercitiului (+/-)	21	1.826.937	4.495.672
- Impozit pe profit	22	128.250	1.116.479
+Venituri aferente impozitului pe profit amanat	23	256.437	
= Rezultatul net a exercitiului (+/-)	24	1.442.250	3.379.192
Flux de numerar	25		
+/- Profit sau pierdere	26	1.442.250	3.379.192
+ Amortizarea inclusa in costuri	27	6.673.151	6.758.666
- Variatia stocurilor (+/-)	28	10.923.383	-5.150.818
- Variatia creantelor (+/-)	29	-59.389	1.059.047
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	30	-186.976	-1.847.549
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	31	-283.820	-1.553.431
+ Variatia altor pasive (+/-)	32	3.975.478	-7.102.037
=Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)	33	1.323.729	6.833.475
+ Reduceri de imobilizari	34	4.593.890	9.185.758
- Cresteri de imobilizari	36	12.533.351	13.760.971
= Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	37	-7.939.461	-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	8.436.424	23.235.018
+credite pe termen mediu si lung de primit	41		0
-restituiri de credite pe termen mediu si lung	42	223.715	609.455
+ Subventii pentru investitii	43		
- Dividende de platit	44	995.507	
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)	45	5.344.354	-8.844.473

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**SITUATIA CONSOLIDATA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Explicatii	Nr. rand	2013	2012
+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	46	2.298.565	8.884.988
+ Flux de numerar net (A+B+C)	47	-1.271.378	-6.586.211
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	48	1.027.187	2.298.777

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 04 martie 2014 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
Pentru si in numele PESCU BUSINESS CONSULTING SRL
(Autorizatia CECCAR 8529/2013)
MIHAI PESCU (legitimatia CECCAR 28135/2009)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 1 – Entitatea care raporteaza

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

Grupul pentru care s-au intocmit prezentele situatii financiare este format din Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. si filiala sa Balneoterapia Saturn SRL. 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 31.12.2013:

- 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.

Denumirea filialei este Balneoterapia Saturn SRL, cu sediul social str. Lavrion nr. 29, Mangalia , judetul Constanta.

Datele de contact ale Filialei sunt:

Numarul de telefon/ fax: 0241-752.452

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 14271182

Numar de ordine in Registrul Comertului: J13/1910/2001

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata evidenta actionarilor tinandu-se de catre administratori cu ajutorul Registrului actionarilor.

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.**

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 consolidate 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.

2.1 Bazele intocmirii

Situatiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara (IFRS).

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare consolidate ale Societatii.

Pentru întocmirea situatiilor financiare consolidate a fost aplicat principiul contabilitatii de angajament si principiul continuitatii activitatii.

Societatea declara ca a întocmit situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2013 în 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.

Evidentele contabile ale subsidiarei 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 întocmite in conformitate cu RCR pentru a le alinia cerintelor IFRS adoptate de Uniunea Europeana sunt:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- 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
- cerintele de prezentare in conformitate cu IFRS.

Evidentele contabile ale Societatii-mama sunt mentionate in lei, in conformitate cu IFRS.

Situatiile financiare au fost autorizate pentru emitere de catre Consiliul de Administratie la 04 martie 2014.

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 consolidate 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 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- **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 deprecieri cumulate.
- **Investitiile imobiliare (cladiri si terenuri)** sa determina la valoarea justa ca catre un evaluator independent prin :
 1. determinarea valorii de inlocuire ;
 2. estimarea deprecierei 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.
- **Activele 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 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 si 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 si 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, precum si estimările 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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

- Modificarea este impusa de un standard sau de o interpretare;
- 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 urmatoarele Standarde Internationale de Raportare Financiara cu modificarile implicite 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).
IAS 19	Beneficiile angajatilor	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 datorii / 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

IAS 37	Provizioane, datorii contingente si active contingente	Definirea provizioanelor si modalitatile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurarilor).
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:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

	31 decembrie 2013	31 decembrie 2012
EUR	4,4847	4,4287
USD	3,2551	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. Reevalorile 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. Reevalorile sunt efectuate de catre evaluatori independenti certificati ANEVAR.

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 CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (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>2013</u>	<u>2012</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 trebuie recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie 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:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (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 CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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.

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 CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (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 diminuata 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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 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 legata 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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.

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 determinat 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 urmatoarele operatiuni:

- Aplicarea facilitatilor fiscale, constând în deducerea suplimentară a 20% din valoarea mijloacelor de inventar la punerea acestora în funcțiune
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în ceea ce privește recunoasterea investițiilor imobiliare
- Existența unor termene de decontare mai mari de un an
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în ceea ce privește recunoasterea surplusului din reevaluare
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în ceea ce privește recunoasterea obiectelor de inventar

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

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

O creanță privind impozitul amânat trebuie recunoscută pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă, cu excepția cazului în care creanța privind impozitul amânat apare din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care:

- i) nu reprezintă o combinație de întreprinderi; și
- ii) la momentul realizării tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil (pierdere fiscală).

O creanță privind impozitul amânat pentru reportarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate va fi recunoscută de Societate în măsura în care este probabil că va exista profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditele fiscale neutilizate

2.3.9 Provizioane

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 preachizitie 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.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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:

- 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
- 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*.
- 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 2013, societatea a inregistrat urmatoarea circulatie turistica:

Luna	Casa Nationala de Pensii Publice -Tratament	Transilvania Travel - contract		Transilvania Travel - direct	Cont propriu	Alti beneficiari	Online	TOTAL
		intern	extern					
Realizat 2013	172.212	101.427	18.658	19.749	28.489	21.257	10.706	372.498
BVC	151.130	131.450	17.820	30.550	25.000	26.750	7.000	389.700
Diferente fata de BVC	21.082	-30.023	838	-10.801	3.489	-5.493	3.706	-17.202
Procent realizare BVC	113,95%	77,16%	104,70%	64,64%	113,96%	79,47%	152,94%	95,59%
Realizat 2012	182.452	131.463	17.802	30.543	20.808	26.711	6.062	415.841
Diferente fata de 2012	-10.240	-30.036	856	-10.794	7.681	-5.454	4.644	-43.343
Procent realizare fata de 2012	94,39%	77,15%	104,81%	64,66%	136,91%	79,58%	176,61%	89,58%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Asa cum se poate observa, in anul 2013 am realizat o circulatie turistica de 372.498 de zile-turist, respectiv la aproximativ 96% din prevederea bugetara si 90% fata de realizatul anului anterior.

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

lei

Indicator	2013	2012	Indice 2013 / 2012 (%)
Cifra de afaceri, din care:	28.158.861	30.394.597	92,64
<i>Venituri din cazare</i>	<i>12.271.329</i>	<i>16.052.377</i>	<i>76,45</i>
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	<i>9.361.993</i>	<i>10.397.669</i>	<i>90,04</i>
<i>Venituri din chirii</i>	<i>240.797</i>	<i>300.075</i>	<i>80,25</i>
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	<i>6.284.743</i>	<i>3.644.476</i>	<i>172,45</i>
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	1.941.321	11.979.723	16,21
Alte venituri	2.300.464	1.057.975	217,44
Variatia stocurilor	176.277	212.702	82,88
Total venituri din exploatare	32.576.923	43.644.996	74,64

lei

Venituri in avans	2013	2012	Indice 2013 / 2012 (%)
Avansuri pentru utilitati	3.866,00	3.866,00	100,00
Avansuri incasate pentru vanzarea de active			-
Venituri in avans din dobanzi aferente vanzarilor de active cu plata in rate	94.670,00	319.712,00	29,61
Total venituri	98.536,00	323.578,00	30,45
Subventii pentru investitii	55.991,14	62.642,62	89,38
Total Subventii pentru investitii	55.991,14	62.642,62	89,38
Total venituri in avans	154.527,14	386.220,62	40,01

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 4 Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare**

lei

Explicatie	2013	2012
Venituri din imobilizari cedate	1.941.321	7.111.465
Venituri din active detinute pentru vanzare	0	4.868.258
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	1.941.321	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 contributiile sociale au fost:

lei

Nr. Crt.	Explicatie	2013	2012
1	Cheltuieli cu salariile	6.219.366	5.849.183
2	Cheltuieli cu contributiile sociale	1.742.053	1.631.062
3	Provizion cu beneficiile angajatilor	24.943	22.195
4	Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	7.986.362	7.502.440

(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 2013.**(4) Salariatii:**

Nr. crt.	Indicator	Nr. mediu in 2013	Nr. mediu in 2012	Nr. la 31.12.2013
1	Nr. Personal permanent din care:	139	141	139
a	Personal TESA	49	48	49

32

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr. crt.	Indicator	Nr. mediu in 2013	Nr. mediu in 2012	Nr. la 31.12.2013
b	Personal operativ	90	93	90
2	Nr. Personal sezonier	273	283	37
3	Total personal	412	424	176

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 2014, societatea a constituit un provizion.

NOTA 6 Cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)

lei

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	2013	2012
1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	7.019.743	7.967.701
2	<i>Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</i>	<i>3.843.232</i>	<i>3.981.733</i>
3	<i>Cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	<i>256.941</i>	<i>747.783</i>
4	<i>Cheltuieli privind marfa</i>	<i>2.919.570</i>	<i>3.238.184</i>
5	Cheltuieli privind utilitatile	2.688.897	3.137.848
6	Cheltuieli cu amortizarea	6.411.321	6.249.678
7	Cheltuieli cu imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare, din care:	1.237.320	8.174.983
8	<i>Active cedate si active detinute pentru vanzare</i>	<i>1.103.592</i>	<i>8.053.136</i>
9	<i>Cheltuieli notariale, cadastrare, intabulare, publicitate, alte cheltuieli ptr vanzarea de active</i>	<i>133.728</i>	<i>121.847</i>
10	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate	1.516.893	1.380.658
11	Cheltuieli cu prestatiile externe	3.106.876	3.873.147
12	Alte cheltuieli	629.351	826.201
13	Total cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)	22.610.400	31.610.216

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(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	THR Marea Neagra SA (lei)	Balneoterapia Saturn SRL (lei)
1	Venituri totale, din care:	34.470.857	2.945.221
2	Venituri neimpozabile	1.621.024	-
3	Venituri impozabile	32.849.833	2.945.221
4	Elemente similare veniturilor	841.257	35.762
5	Cheltuieli totale, din care	33.500.075	2.089.066
6	Cheltuieli nedeductibile	177.563	- 47.438
7	Diferenta dintre amortizarea fiscala si cea contabila	1.200.998	- 12.238

8	Rezerva legala	48.535	-
9	Profit impozabil	- 880.955	856.717
11	Impozit pe profit		137.075

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(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
2012	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	20.622	16%	3.300	64.120
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	71.293.918	16%	11.407.027	-573.533
	Diferente temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	19.632
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2012	71.314.541	16%	11.410.326	-489.781
2013	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	1.620.706	16%	259.313	256.013
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	70.465.434	16%	11.274.469	-132.557
	Diferente temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	0
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2013	72.086.140	16%	11.533.782	123.456

Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului net atribuibil actionarilor societatii aferent exercitiului financiar 2013 in valoarea de 3.379.192 , (2012: 3.379.192 lei) la numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare aflate in circulatie de 578.949.940 (2012: 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

lei		
	2013	2012
Profitul (Pierdere) perioadei	1.442.674	3.379.192
Profit (pierdere) atribuibil(a) actionarilor ordinari	1.442.674	3.379.192
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	578.949.939	578.949.939
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	0	0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

	2013	2012
Efectul actiunilor proprii detinute		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe actiune (de baza)	0,0025	0,0058
Profitul atribuibil actionarilor ordinari (de baza)	1.442.674	3.379.192
Cheltuieli cu dobanzile aferente obligatiunilor convertibile, dupa impozitare	0	0
Profit atribuibil actionarilor ordinari (diluat)	1.442.674	3.379.192
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (diluat)	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 (diluat) la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe actiune (diluat)	0,0025	0,0058

NOTA 8 Imobilizari corporale

lei

Cost sau cost presupus	Terenuri si cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	In curs de executie	Total
Sold la 01 ianuarie 2012	194.738.171	24.377.299	12.905.900	1.653.313	233.674.683
Achizitii	14.003.019	2.770.620	433.340	11.773.274	28.980.253
Iesiri de mijloace fixe	11.467.045	8.279.967	3.062.999	10.693.122	33.503.133
Reevaluare(reduceri)	32.578	3.610.663	612.985	0	4.256.226
Sold la 31 decembrie 2012	197.241.566	15.257.289	9.663.256	2.733.465	224.895.577
Sold la 01 ianuarie 2013	197.241.566	15.257.289	9.663.256	2.733.465	224.895.576
Achizitii	9.273.270	1.937.635	2.167.224	11.659.212	25.037.341

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Iesiri de mijloace fixe	13.406.535	15.746	2.184	12.733.768	26.158.233
Reevaluare(reduceri)	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2013	193.108.301	17.179.178	11.828.296	1.658.909	223.774.685
Amortizare si pierderi din depreciere					
Sold la 1 ianuarie 2012	0	7.475.777	2.211.733	0	9.687.510
Amortizarea in cursul anului	2.815.652	2.906.629	1.043.133	0	6.765.414
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	0
Iesiri de mijloace fixe	2.815.652	10.382.406	3.254.866	0	16.452.924
Sold la 31 decembrie 2012	0	0	0	0	0
Sold la 1 ianuarie 2013	0	0	0	0	0
Amortizarea in cursul anului	2.959.632	2.456.405	1.205.152	0	6.621.189
Pierderi din depreciere	1.302	0	0	0	1.302
Iesiri de mijloace fixe	70.606	2.494	1.259	0	74.359
Sold la 31 decembrie 2013	2.890.328	2.453.911	1.203.893	0	6.548.132
Sold la 1 ianuarie 2012	194.738.171	16.901.522	10.694.167	1.653.313	223.987.173
Sold la 31 decembrie 2012	197.241.566	15.257.289	9.663.256	2.733.465	224.895.577
Sold la 1 ianuarie 2013	197.241.566	15.257.289	9.663.256	2.733.465	224.895.577
Sold la 31 decembrie 2013	190.217.973	14.725.268	10.624.403	1.658.909	217.226.553

Ultima reevaluare efectuata de societate a fost la 31.12.2012 , avand ca obiect toate imobilizarile 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 ANEVAR;
- (c)(d)- pentru evaluarea imobilizarilor corporale s-a aplicat abordarea pe valoare justa (de piata) prin :
 - determinarea valorii de inlocuire ;
 - estimarea deprecierei cumulate ;

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- 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	99.935.501	99.951.861	16.360
2122	2.350.865	2.308.153	-42.712
2131	13.381.380	12.406.951	-974.429
2132	928.118	908.052	-20.066
2133	2.347.198	1.942.275	-404.923
2134	6	10	4
214	10.080.358	9.663.256	-417.102
TOTAL	129.023.426	124.180.559	-1.842.867

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 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).

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

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

Societatea detine in proprietate:

- toate activele din patrimoniu ;

- teren in suprafata totala de **543.202,34 mp**, astfel :

- **494.725,80 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 ;

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

- 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 31.12.2013, societatea are constituite ipoteci pe urmatoarele active:

1. Din cadrul imobilizarilor corporale:

- Complex Hotel - Restaurant Lidia din Venus si terenul aferent in suprafata totala de 5.593,89 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 4.475.440 lei , si Hotel Diana din Eforie si terenul aferent in suprafata totala de 936 mp , in favoarea IFN Transilvania Leasing , valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, la data de 31.12.2013 linia de credit fiind neutilizata.
- Complex Hotel – Restaurant Brandusa din Venus si terenul aferent in suprafata de 3.916,48 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 1.554.866,63 lei , in favoarea BCR , valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna aprilie 2014. Dreptul de ipotecă este instituit conform extrasului de carte funciara, nr 102350/24.02.2014 pentru valoarea de 10.000.000 lei în favoarea BCR SA.

2. Din cadrul investitiilor imobiliare :

- Complex Hotel – Restaurant Claudia din Venus si terenul aferent in suprafata de 4.695,64 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 2.038.535,49 lei, pentru acelasi credit garantat de 7.500.000 in favoarea BCR , credit ce urmeaza a fi rambursat in luna iunie 2014.

3. Din cadrul activelor clasificate ca detinute in vederea vanzarii :

- Complex Hotel - Restaurant Cocorul din Venus si terenul aferent in suprafata totala de 7533.01 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 3.189.985 lei, in favoarea IFN Transilvania Leasing , valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, la data de 31.12.2013 linia de credit fiind neutilizata.
- Complex Hotel – Restaurant Pajura din Venus si terenul aferent in suprafata de 7.180,72 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 3.380.440,27 lei, in favoarea BCR , valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna aprilie 2014.

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

NOTA 9 Imobilizari necorporale

	Lei	
EXPLICATIE	31.12.2013	31.12.2012
I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:	1.616.036	1.611.829
a) Licențe	1.037.356	1.033.149
b) Alte imobilizări necorporale	578.680	578.680
II) Diminuări (amortizări și deprecieri), din care:	1.547.742	1.496.832
a) Licențe	973.675	959.683
b) Alte imobilizări necorporale	574.067	537.149
III) Valoare contabilă netă	68.295	114.997
a) Licențe	63.681	73.466
b) Alte imobilizări necorporale	4.614	41.531

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

Toate imobiliarile 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 imobiliarizari pana in 3 ani;

In anul 2013 imobiliarile necorporale nu au fost supuse reevaluarii, avand in vedere valoarea nesemnificativa a valorilor ramase neamortizate. Imobiliarile 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	31.12.2013
Complex Claudia din Venus	1.172.823
Restaurant Rapsodia din Eforie Nord	8.500
Teren Nunta Zamfirei din Eforie Nord	472.880
Complex Minerva din Eforie Nord	606.611
Teren Atelier Mecanic Saturn	574.314
Teren Bufet plaja Semiramis din Saturn	274.032
Total	3.109.160

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 (Imobiliarizari corporale) .

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

Lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Explicatie	31.12.2013		
	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere
Complex Claudia din Venus	0	0	0
Restaurant Rapsodia din Eforie Nord	0	0	0
Teren Nunta Zamfirei din Eforie Nord	0	0	0
Complex Minerva din Eforie Nord	152.953	0	152.953
Teren Atelier Mecanic Saturn	0	0	0
Teren Bufet plaja Semiramis din Saturn	0	0	0
Total	152.953	0	152.953

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	2013			2012		
	Valoare contabila	Ajustari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor	Valoare contabila	Ajustari de depreciere	Valoarea neta a titlurilor
Investitii pe termen scurt						
Active financiare cotate pe piata de capital detinute pentru tranzactionare	925	0	925	925	0	925
Active financiare necotate pe o piata de capital detinute pentru tranzactionare	809.521	809.110	411	2.017.721	2.017.310	411
Total investitii pe termen scurt	810.446	809.110	1.336	2.018.646	2.017.310	1.336

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

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 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 cursul anului 2013, s-a finalizat procedura falimentului la Europa Tours SRL, societate la care THR detinea 49% din capitalul social, si pentru care constituise ajustari de depreciere in proportie de 100% in exercitiile anterioare. Ca urmare societatea a derecunoscut valoarea acestor titluri si a anulat ajustarile constituite.

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 nu mai detin bunuri in patrimoniu, sunt insolvabile si nu estimam incasari din lichidarea lor.

Situatia actiunilor necotate se prezinta astfel:

Nr. crt.	Denumire societate	Pondere in capitalul social (%)	Valoare contabila (lei) la 31.12.2012	Valoare contabila (lei) la 31.12.2013	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	0,00	0,00	0,00
4	Raiffeisen Bank SA	0,00	410,70	410,70	0,00	410,70
	TOTAL		2.017.720,58	809.520,58	809.109,88	410,70

NOTA 12 Stocuri

lei

Categorie de stoc	Sold la 31.12.2013	Ajustari pentru depreciere la 31.12.2013	Valoare recunoscuta la 31.12.2013	Valoare recunoscuta la 31.12.2012	Indice 2013/2012
Materii prime	38.807	38.807	0	344	-0,06%
Materiale	876.265	19.910	856.354	893.222	95,87%
Materiale de natura obiectelor de inventar	341.078	0	341.078	296.325	115,10%
Produce finite	0	0	0	0	0,00%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Categorie de stoc	Sold la 31.12.2013	Ajustari pentru deprecieri la 31.12.2013	Valoare recunoscuta la 31.12.2013	Valoare recunoscuta la 31.12.2012	Indice 2013/2012
Materiale aflate la terti	0	0	0	0	0,00%
Marfuri	27.979	0	27.979	56.563	49,47%
Ambalaje	15.989	0	15.989	16.029	99,75%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	0	0	0,00%
Total	1.300.118	58.718	1.241.400	1.262.483	98,33%

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

La 31.12.2013 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 (facturiere, 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.

lei

Denumire	Creante la 31.12.2013	Ajustari din deprecieri la 31.12.2013	Creante nete la 31.12.2013	Creante nete la 31.12.2012	Variatia creantelor nete 2013/2012 (%)
Creante comerciale	2.031.218	684.175	1.347.043	241.500	557,78
Alte creante (inclusive impozitul pe profit current)	10.183.712	0	10.183.712	11.248.700	90,53
Total	12.214.930	684.175	11.530.755	11.490.200	100,35

Creantele societatii se compun in principal din ratele aferente vanzarilor de active cu plata in rate (rate in valoare de 5.310.995 lei ce au scadente finale dupa 01.01.2014) si din creante fata de bugetul de stat reprezentate de TVA de recuperat de 3.672.817 lei (ca urmare a investitiilor si a achizitiilor efectuate).

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

lei

Creante	Total la 31.12.2013	Sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	>1 an
Creante comerciale	2.031.218	1.113.495	58.950	98.565	0		760.208
din care:	0					0	0
Transilvania Travel SRL	54.879	0	0	54.879	0	0	0
Creante la bugetul statului	4.023.691	350.873	0	31.636	916.576	2.724.606	0
Debitori vanzari active	5.331.070	0	0	0	0	0	5.331.070
Alte creante	828.951	3.580	5.376	0	3.329	816.666	0
TOTAL	12.214.930	1.467.948	64.326	130.201	919.905	3.541.272	6.091.278

NOTA 14 Cheltuieli inregistrate in avans

lei

Cheltuieli inregistrate in avans	2013	2012
Dobanzile aferente terenurilor achizitionate cu plata in rate	608	11.969
Cheltuieli abonamente presa	1.202	1.101
Polite de asigurare	40.851	12.539
Total cheltuieli inregistrate in avans	42.661	25.609

NOTA 15 Numerar si echivalente in numerar

lei

Explicatii	31.12.2013	31.12.2012
Disponibilitati la banci, in lei	1.003.248	2.280.351
Disponibilitati la banci, in moneda straina	4.447	2.409
Casa in lei	16.079	11.548
Alte valori	3.414	4.256
Total	1.027.187	2.298.565

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 16 Active clasificate ca detinute pentru vanzare

Lei

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare la 31.12.2012	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare in anul 2013	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2013	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare la 31.12.2013
1	RESTAURANT NEON	0		0	0
2	BARACA ICAB	0		0	0
3	CT EF.NORD	0		0	0
4	COMPLEX SILVIA	0		0	0
5	HOTEL FORTUNA	0		0	0
6	HOTEL ORIZONT	0		0	0
7	COMPLEX NEPTUN (HOTEL+REST.)	0	20.532	0	20.532
8	COMPLEX COCORUL(HOTEL+REST)	0	572.872	0	572.872
9	COMPLEX PAJURA(HOTEL+REST+CT+ALIMENTARA)	0	559.988	0	559.988
10	VILE BALEA	0	722.901	0	722.900
11	HOTEL MINERVA	322.360	0	322.360	0
	TOTAL CLADIRI	322.360	1.876.293	322.360	1.876.293
1	RESTAURANT NEON	0		0	0
2	HOTEL FELIX	0		0	0
3	BARACA 7 ICAB	0		0	0
4	TEREN HOTEL SILVIA	0		0	0
5	COMPLEX NEPTUN (HOTEL+REST.)	0	629.336	0	629.336
6	COMPLEX COCORUL(HOTEL+REST)	0	1.334.458	0	1.334.458

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare la 31.12.2012	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare in anul 2013	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2013	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt.vanzare la 31.12.2013
7	COMPLEX PAJURA(HOTEL+REST+CT+ALIMENTARA)	0	1.272.050	0	1.272.050
8	VILE BALEA	0	3.008.793	0	3.008.793
9	SERA SATURN-20000 MP		3.277.238	0	3.277.238
10	HOTEL MINERVA	131.298	0	131.298	0
11	SNACK BAR CARMEN	39.050	0	0	39.050
	TOTAL TERENURI	170.348	9.521.875	131.298	9.560.925
	TOTAL	492.709	11.398.168	453.658	11.437.218

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:

Lei

2013			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
1.941.321	948.414	992.907	7.111.464	5.326.034	1.785.430

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 2012 si 31 decembrie 2013:

- 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 2013 capitalul social nu s-a modificat, structura actionarilor la 31.12.2013 comunicata de Depozitarul Central SA prin adresa nr. 4621/04.02.2014 este urmatoarea:

Actionari	Procent(%)	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	14,57%	84.320.939	8.432.093,90
Alti actionari persoane fizice	7,63%	44.191.945	4.419.194,50
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 2013, respectiv 30.12.2013, la inchiderea Bursei de Valori, actiunile THR Marea Neagra SA erau cotate la valoare de 0,063 lei/actiune, fata de 0,0615 lei/actiune la 31.12.2012. In cursul anului, la Bursa de Valori Bucuresti s-au incheiat tranzactii pentru un numar de 22.205.800 actiuni (aproape dublu fata de anul anterior), valoarea acestor tranzactii fiind de 1.292.309 lei.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 18 Rezerve de capital. Diferente din reevaluare

lei

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2013	31.12.2012
1	Diferente din reevaluare	112.875.885	113.894.733
2	Rezerva legala	3.921.283	3.872.747
3	Alte rezerve	15.648.285	13.456.009
	Total rezerve	132.445.453	131.223.489

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 1.018.848 Ron pe parcursul anului 2013 provine din vanzarea activelor cedate, diferenta din reevaluare aferenta fiind transferata la rezultatul reportat aferent surplusului din reevaluare realizat.

NOTA 19 Rezultatul reportat

lei

Denumirea elementului		31.12.2012	Cresteri	Reduceri	31.12.2013
Rezultat reportat –total	Sold C	46.133.033	4.181.709	3.200.812	47.113.929
	Sold D	5.048.850			5.048.850
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	Sold C	0	3.198.623	3.200.812	-2.188
	Sold D	0	0	0	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	Sold C	46.133.033	983.085	0	47.116.118
	Sold D	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori	Sold C	0			0
	Sold D	1.855.798	0	0	1.855.798
Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS	Sold C	0			0
	Sold D	3.193.052	0	0	3.193.052

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 20 Alte elemente de capitaluri proprii**

lei

Alte elemente de capitaluri	31.12.2013	31.12.2012
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	11.274.469	11.407.027
Repartizarea profitului la rezerva legala	48.535	182.757
Alte elemente de capitaluri proprii		0
Total alte elemente de capitaluri proprii	11.323.005	11.589.784

NOTA 21 Datorii, mai puțin venituri înregistrate în avans, provizioane și datorii privind impozitul amânat

Datoriile pe termen scurt ale societatii sunt in valoare de 9.350.765 lei, structura in functie de momentul exigibilitatii, prezentandu-se astfel:

lei

Datorii pe termen scurt	Datorii la 31.12.2012	Datorii la 31.12.2013	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	intre 270-365 zile	> 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	3.486.417	6.563.576	2.153.587	675.508	3.734.481	0	0	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	62.417	50.320	50.320	0	0	0	0	0
Datorii comerciale	1.636.538	1.462.140	1.405.068	0	57.072	0	0	0
Alte datorii	1.109.875	1.274.729	933.860	23.960	58.825	18.189	239.895	0
Total	6.295.247	9.350.765	4.542.835	699.468	3.850.378	18.189	239.895	0

Datoriile pe termen scurt se compun dintr-un credit de exploatare, din garantiile de buna executie acordate de antreprenori, precum și din ratele aferente achizitionarii de terenuri de la Primaria Eforie.

Societatea nu inregistreaza datorii care devin eligibile dupa o perioada mai mare de cinci ani, iar garantiile reale depuse pentru datoriile inregistrate de societate sunt prezentate in nota 8.

Datoriile pe termen lung se compun din garantiile de buna executie acordate de antreprenori.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

In functie de momentul exigibilitatii lor, datoriile pe termen lung se grupeaza astfel:

lei

Datorii pe termen lung	Datorii la 31.12.2012	Datorii la 31.12.2013	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	>1 an
Sume datorate institutiilor de credit	0	0	0	0	0	0	0	0
Datorii comerciale	112.746	100.168	0	0	0	0	0	100.168
Alte datorii	55.387	0	0	0	0	0	0	0
Total	168.133	100.168	0	0	0	0	0	100.168

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 2014, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut. Pentru primele de pensionare ce urmeaza a fi platite in anul 2014, societatea a constituit un provizion.

Societatea a constituit provizioane pentru litigii aferente sentintei pronuntate in legatura cu folosinta terenului aferent Hotelului Ancora pentru suma de 69.776 lei si un provizion pentru litigiul legat de folosinta terenului aferent Hotelului Meteor in suma de 29.594 lei

lei

Explicatie	31.12.2013	31.12.2012
Provizioane pentru litigii	99.370	59.428
Provizioane pentru drepturi de pensionare	24.943	22.195
Total Provizioane	124.313	81.623

NOTA 23 Tranzactii cu parti afiliate

Comparativ cu anul 2012, in exercitiul financiar 2013 au fost realizate urmatoarele tranzactii cu parti afiliate:

lei

Creante		
Parti afiliate	2013	2012
Transilvania Travel SA	54.884	54.868
TOTAL	54.884	54.868

50

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Datorii		
Parti afiliate	2013	2012
Transilvania Travel SA	0	20.114
Transilvania Leasing IFN SA	0	0
TOTAL	0	20.114

Vanzari		
Parti afiliate	2013	2012
Transilvania Travel	10.216.300	12.708.470
TOTAL	10.216.300	12.708.470

Cumparari		
Parti afiliate	2013	2012
Transilvania Travel	40.387	41.789
TOTAL	40.387	41.789

Dobanzi si comisioane		
Parti afiliate	2013	2012
Transilvania Leasing IFN SA	227.811	130.409
TOTAL	227.811	130.409

Valorile prezentate in tabelele de mai sus contin TVA. 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 .

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 24 Active si datorii contingente

- Societatea este implicata in litigii, in principal , referitoare la revendicari de active si terenuri , astfel:
 - 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;
 - teren in suprafata de 197 mp. aferent Biroului Tehnic Eforie Nord (actualul sediu al Politiei Eforie Nord), litigiul fiind in derulare.
- litigiu cu Posta Romana privind rectificarea inscrierii imobilului Agentie P.T.T.R –Agentie Saturn la OCPI
 - Societatea este implicată într-un litigiu cu SC Ascent Activ Development SA prin administrator judiciar SC Revalactiv SPRL, privind o plângere împotriva încheierii de carte funciară (Art.52 alin.2 Legea nr.7/1996) privind radierea unor sarcini.
 - 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. Există riscul ca in cazul pierderii proprietarii sa fie obligati la plata sumelor incasate de la cumparatorul Univers Marin.

NOTA 25 Importante estimari contabile si rationamente in aplicarea politicilor contabile

Elaborarea situatiilor financiare in conformitate cu 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 ANEVAR.
- Valorile juste sunt bazate pe valorile de piață, respectiv valoarea estimată pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluării în cadrul unei tranzacții realizate în condiții obiective, după o acțiune de marketing corespunzătoare, între două părți interesate aflate în cunoștință de cauză. În absența unor prețuri curente pe o piață activă, evaluările sunt întocmite luând în considerare valoarea agregată a fluxurilor de numerar care se estimează că ar putea fi obținute din vanzarea activului. Fluxurilor nete de trezorerie anuale le este aplicată o rată a randamentului care reflectă riscurile specifice inerente fluxurilor nete de trezorerie pentru a obține evaluarea activului.
- Activele 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 26 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 factori 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
- 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 2013, veniturile obtinute din diferente favorabile de curs valutar au fost mai mici cu 12.564,36 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 ipotecii 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 .

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013 (Toate sumele sunt prezentate in RON)

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.

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 atras 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>	2013	2012
Total datorii (termen lung si scurt)	21.263.556	18.341.550
Numerar si echivalente de numerar	1.027.187	2.298.565
Total capitaluri proprii	224.421.009	223.887.887
Indicatorul datoriei nete	-204.184.640	-207.844.902

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 27 Evenimente ulterioare bilantului

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 2013.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2013
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

NOTA 28 Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului

Consiliul de Administratie propune Adunarii Generale a Actionarilor repartizarea profitului net al societatii obtinut in anul 2013 (conform situatiilor financiare individuale), in valoare de 714.344,83 lei astfel:

- La rezerva legala conform art. 183 din Legea 31/1990 a societatilor comerciale, republicata: 48.535,33 lei;
- Repartizarea la alte rezerve 665.809,50 lei;

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de 04 martie 2014 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
NUMELE SI PRENUMELE
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT
Pentru si in numele PESCU BUSINESS CONSULTING SRL
(Autorizatia CECCAR 8529/2013)
MIHAI PESCU (legitimatia CECCAR 28135/2009)