

CAPITOLUL I. PREZENTARE GENERALA

Societatea Comerciala TURISM HOTELURI RESTAURANTE “MAREA NEAGRA” S.A. s-a înființat în anul 2004 în urma fuziunii prin absorbție de către EFORIE S.A a societăților CARMEN SILVA SA, MIORITA ESTIVAL 2002 S.A., VENUS SA și SATURN S.A și funcționează ca o societate pe acțiuni, în conformitate cu prevederile Legii nr. 31/1990. republicată.

Elementele de identificare ale SC THR MAREA NEAGRA S.A., sunt următoarele:

- Sediul social – str. Brizei nr 6, Eforie Nord Județ Constanța;
- Cod unic de înregistrare la Oficiul Reg. Comerțului 2980547;
- Nr de ordine în Reg. Comerț - J 13/ 696/1991
- Capital social subscris și vărsat - 19.311.468,8 lei
- Obiectul principal de activitate , domeniul “Hoteluri” cod CAEN 5510

SC THR “MAREA NEAGRA” S.A. , este o societate deținută public, în accepțiunea și potrivit criteriilor prevăzute de Legea nr 297/2004, privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare – Oficiul pentru evidența valorilor mobiliare.

Acțiunile societății sunt înscrise și se tranzacționează la Bursa de Valori București.

Ultima înregistrare la Oficiul Reg. Comerț cu privire la capitalul social este cea conformă cu Încheierea Judecătorului delegat nr 23789/22.10.2006.

În anul 2006, capitalul social subscris și vărsat , s-a majorat de la 19265351,1 lei, reprezentând 192653,511 acțiuni, la 19311468,8 lei, reprezentant 193114688 acțiuni, prin emiterea unui număr de 461.177 acțiuni suplimentare, în valoare nominativă de 0,1 lei.

Majorarea s-a produs pe baza hotărârii AGEA societății THR MAREA NEAGRA SA , din data de 11.08.2006, ca o consecință a fuziunii cu SC PROD PREST S.A.

Structura sintetică, consolidată a acționariatului, la data de 31.12.2006, se prezintă astfel:

Actionari	%	Numar actiuni	Valoare capital
SIF TRANSILVANIA SA	86.42	166.892.680,00	16.689.268,00
MINISTERUL TRANSPORT.CONSTRUCT SI TURISM	0.19	359.436,00	35.943,60
A.V.A.S	0.16	303.680,00	30.368,00
ALTI ACTIONARI	13.23	25.558.892,00	2.555.889,20
T O T A L	100.00	193.114.688,00	19.311.468,80

Acțiunile societății sunt nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile, cu o valoare nominală de 0.1 lei/acțiune și sunt listate la categoria a II-a a B.V.B., începând cu data de 15.08.2002.

In anul 2006, valoarea medie de tranzacționare a fost de 0,3557 lei/acțiune, prețul maxim de 0.4550 lei, fiind atins la data de 27.11.2006.

In luna octombrie 2006, SC THR MAREA NEAGRA a fuzionat, prin absorbție, cu SC PROD PREST SA EFORIE NORD, in urma hotărârii AGEA din data de 11.08.2006

Pana in acel moment, THR MAREA NEAGRA SA deținea titluri de participare in capitalul social al SC PROD PREST SA, in procent de 51.29 % .

SC THR MAREA NEAGRA SA deține capacități de cazare si alimentație publica, aflate in circuitul turistic, care au fost reprezentate in anul 2006, de următoarele:

Unitati de cazare = 43 hoteluri (6 hoteluri de 3 stele, 24 hoteluri de 2 stele si 13 hoteluri de 1 stea) cu o capacitate totala de 14380 locuri de cazare

= 4 vile de 3 stele, cu o capacitate totala de 20 locuri de cazare

= 1 camping de 1 stea, cu o capacitate de 3000 locuri campare si 112 locuri de cazare in casute

Unitati de alimentație publica, de tip “restaurant”, “buffet”, fast-food”, cofetarii”, “baruri de zi”, etc

Unitati de tratament balnear, constând in 3 baze de tratament – HORA, BALADA, SIRENA , cu o capacitate totala de 4500 proceduri/zi/

Pentru o perioada de 20 ani, cu posibilitate de prelungire, societatea a concesionat dreptul de a executa activitati miniere de exploatare a resurselor de apa minerala terapeutica in zacamantul zonei Saturn.

CAPITOLUL II. PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

Elementele prezentate in situațiile financiare anuale se evaluează in conformitate cu principiile contabile generale prevăzute de reglementările legale in vigoare pe fondul contabilității de angajamente.

1. Informații generale

Situațiile financiare au fost întocmite in concordanta cu Reglementările Contabile in vigoare in tara noastra, armonizate cu Directiva a IV a Comunitatii Economice Europene nr 78/660 EEC, potrivit OMFP nr 1752/2005, modificat si completat si cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiara.

Situațiile financiare constituie o reprezentare structurala a pozitiei financiare si a performantei financiare a unei entitati. Obiectivul acestora este de a oferi informații despre poziția financiara, performanta financiara si fluxurile de trezorerie, utile unei game largi de utlizatori, in luarea deciziilor economice.

Situatiile financiare prezintă, de asemenea, rezultatele gestiunii resurselor încredințate conducerii entității.

In cadrul SC THR MAREA NEAGRA SA, managementul a utilizat raționamentul profesional in vederea fundamentării unor principii si politici contabile, capabile sa furnizeze informații relevante si credibile utilizatorilor de situații financiare anuale.

Astfel, in exercitarea raționamentului profesional, managementul a avut in vedere conținutul paragrafului 22 din IAS 1, in sensul ca, un element al informațiilor va intra in conflict cu obiectivul situațiilor financiare, atunci când nu prezintă fidel tranzacțiile, alte evenimente si condiții pe care dorește sa le reprezinte, fie se așteaptă, in mod normal, sa le reprezintă si , in consecința, ar putea sa influențeze deciziile economice adoptate de către utilizatorii situațiilor financiare.

In acest context, situațiile financiare anuale au respectat cerințele si recomandările prevăzute de Standardele Internaționale de Raportare financiare, coroborate cu cele din Legea Contabilității nr 82/1991, republicata si OMFP nr 1752/2005, modificat si completat referitor la reglementările contabile armonizate cu directivele europene.

Managementul a urmărit, totodată, respectarea, in timp, a principiilor si politicilor contabile adecvate, pentru a se asigura o baza consecventa de raportare a rezultatelor si o comparabilitate a lor, de către utilizatori.

2. Principii contabile generale

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza **principiului continuității activității**, conducerea apreciind faptul ca prezumția referitoare la acest aspect este adecvata.

Activitatea profitabila derulata de societate in anul 2006, a creat concluzia ca prezumția continuității activității este adecvata, fara o analiza detaliata.

In alte situații, conducerea ar fi fost obligata sa ia in considerare, aprecierea continuității activității si alți factori, precum: capacitatea de rambursare a datoriilor, sursele potențiale de refinantare, etc.

In aceste circumstanțe, au fost luate in considerație toate informațiile disponibile despre viitor, pentru o perioada minima, dar nu limitata la cel puțin 12 luni de la data bilanțului.

Principiul permanentei metodelor

Utilizatorii situațiilor financiare au nevoie sa compare situațiile financiare ale unei entitati, pe parcursul unei perioade de timp, in vederea identificării tendințelor poziției financiare, performantele si fluxurile de trezorerie. Pentru aceasta, in fiecare perioada se aplica aceleași politici contabile, precum si de la o perioada la alta, cu excepția in care modificarea conduce la informații mai credibile si mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor sau altor evenimente.

SC THR MAREA NEAGRA SA a respectat, in întocmirea situațiilor financiare, cerințele acestui principiu, înregistrând consecventa in aplicarea metodelor de evaluare.

Principiul prudentei

Conform acestui principiu, societatea a avut in vedere la întocmirea situațiilor financiare, toate elementele ce implicau modificări de valoare a activelor si pasivelor, precum : datorii previzibile, pierderi potențiale, depreciieri, apărute in cursul exercițiului financiar încheiat sau pe parcursul celui anterior.

Principiul independenței exercițiului

Informațiile cuprinse în situațiile financiare ale anului 2006, se referă conform acestui principiu, la veniturile și cheltuielile aferente exercițiului încheiat, indiferent de data încasării sau plății acestora.

Principiul evaluării separate a elementelor de activ și de pasiv

Este important ca utilizatorii să distingă informațiile elaborate prin aplicarea IFRS-urilor de alte informații care pot fi utile, dar nu constituie obiectul acelor cerințe.

În aceste condiții, fiecare componentă a situațiilor financiare trebuie, în mod clar, identificată și evaluată.

Principiul intangibilității exercițiului

Bilanțul de deschidere pentru fiecare exercițiu financiar trebuie să corespundă cu bilanțul de închidere al exercițiului financiar precedent.

SC THR MAREA NEAGRA SA, a respectat prevederile acestui principiu, asigurând, în același timp, comparabilitatea tuturor sumelor incluse în situațiile financiare.

Principiul necompensării

Activele și datoriile, veniturile și cheltuielile au fost raportate separat, în cadrul situațiilor financiare, fără a se impune necesitatea unei compensări, care ar fi diminuat capacitatea utilizatorilor atât de a înțelege tranzacțiile întreprinse, alte evenimente și condiții, cât și de a evalua viitoarele fluxuri de trezorerie ale societății.

Principiul prevalenței economicului asupra juridicului

Prezentarea valorilor din cadrul elementelor din bilanț și contul de profit și pierdere s-a realizat, potrivit acestui principiu, ținând cont de fondul economic al tranzacției sau al operațiunii raportate și nu numai de forma juridică a acestora.

Principiul pragului de semnificație

Un element, care nu este suficient de semnificativ pentru a fi prezentat separat în situațiile financiare, propriu-zise, poate fi, totuși, suficient de semnificativ, încât să poată fi prezentat în note.

Aplicarea conceptului pragului de semnificație, implică faptul că nu este necesară respectarea cerințelor specifice de prezentare dintr-un standard sau dintr-o interpretare dacă informațiile rezultate nu sunt semnificative.

Societatea a avut in vedere acest principiu, procedand, in consecinta, la prezentarea, in Note, a unor elemente semnificative ce nu au fost incluse in situatiile financiare, precum “Actiuni si obligatiuni”, “Informatii privind salariatii, administratorii si directorii”, etc.

3. Politici contabile semnificative

Bazele contabilitatii

Situatiile financiare intocmite de societate, la data de 31.12.2006, constituite din :

- Bilantul contabil
- Cont de profit si pierdere
- Modificarile capitalului propriu
- Fluxul de trezorerie
- Politici contabile si note explicative

sunt conforme cu prevederile Legii contabilitatii nr 82/1991, ale OMFP nr 1752/2005 pentru aprobarea reglementarilor contabile armonizate cu directivele europene si cu Standardele Internationale de Contabilitate.

Prin aplicarea principiilor si cerintelor actelor normative prezentate, s-au realizat informatii contabile si situatii financiare de calitate.

Moneda de raportare

Informatiile sunt prezentate, in situatiile financiare, in lei romanesti.

Avand in vedere rata medie a inflatiei in anul 2006, de 6,56% (diminuata comparativ cu anul 2005, cand a fost de 8,4 %) comunicata de Institutul National de Statistica, precizam ca nu toate datele sunt reflectate in termenii reali, ai puterii de cumparare a leului, la 31.12.2006.

Utilizarea estimarilor

Ca rezultat al incertitudinilor inerente in desfasurarea activitatilor, multe elemente ale situatiilor financiare nu pot fi evaluate cu precizie, ci doar estimate. Procesul de estimare implica rationamente bazate pe cele mai recente informatii credibile, avute la dispozitie.

Se pot realiza , de exemplu, estimari pentru :

- clienti incerti
- uzura morala a stocurilor
- valoarea justa a ativelor si datoriilor financiare, etc

Utilizarea unor estimari rezonabile, reprezinta o parte esentiala a intocmirii situatiilor financiare si nu submineaza credibilitatea acestora.

O estimare poate necesita o revizuire, daca au loc schimbari privind circumstantele pe care s-a bazat aceasta estimare sau ca urmare a unor noi informatii sau experiente ulterioare. Prin natura ei, revizuirea estimarii nu are legatura cu perioade anterioare si nu reprezinta corectarea unei erori.

Astfel, conducerea societatii a procedat la revizuirea valorilor elementelor respective si la influentarea lor cu efectele unor posibile modificari de circumstante, ale unor

evenimente ulterioare inchiderii exercitiului, sau ale altor informatii, daca acestea au fost considerate semnificative.

Utilizarea estimarilor, a condus, pentru societate, la constituirea si inregistrarea de provizioane pentru deprecierea activelor, pentru riscuri si cheltuieli, precum si la ajustarea valorii titlurilor de participare.

Efectul unor asemenea operatiuni s-a inclus in cadrul pozitiiilor din bilant aferente elementelor respective si a afectat contul de profit si pierdere.

Conversia tranzactiilor in moneda straina

Tranzactiile societatii comerciale, in moneda straina, au fost inregistrate la cursurile de schimb, comunicate pentru data tranzactiilor. Datoriile in moneda straina au fost convertite in lei, pe baza cursurilor de schimb, comunicate de Banca Nationala a Romaniei, pentru data de 31.12.2006, ce reprezinta si momentul incheierii exercitiului financiar.

Castigurile si pierderile, rezultate in urma unor astfel de operatiuni, au fost recunoscute in contul de profit si pierdere.

Imobilizari necorporale

O imobilizare indeplineste criteriul de identificare din definitia unei imobilizari necorporale, cand:

- este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, transferata, autorizata, inchiriată 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.

Un activ necorporal este recunoscut in bilant, daca se estimeaza ca va genera beneficii economice pentru entitate si costul activului poate fi evaluat, in mod credibil.

Imobilizarile necorporale sunt prezentate si tratate prin intermediul IAS 38 „Active necorporale”.

Conform acestui standard si aplicand tratamentul contabil de baza, societatea a evaluat si contabilizat avtivele necorporale detinute, concretizate in: brevete de explorare si licente de programe informatice, dupa recunosterea initiala, la costul sau mai putin amortizarea cumulata.

Desi standardul permite, totusi pana in prezent, si societatea nu a procedat la reevaluarea acestor tipuri de active, intrucat nu a constatat diferente semnificative intre valoarea contabila si valoarea justa, determinata prin raportare la o piata activa.

Valoarea amortizata a activelor necorporale, a fost alocata, sistematic, asupra duratei sale de viata, estimata la 3-5 ani si recunoscuta in contul de profit si pierdere.

Metoda de amortizare utilizata, a fost cea liniara, potrivit aprecierii ritmului de consumare, de catre societate a beneficiilor economice viitoare ale imobilizarii.

Perioada de amortizare precum si metoda de amortizare, sunt revizuite, conform prevederilor standardului, la sfarsitul fiecarui exercitiu financiar. Pana in prezent, nu au fost constatate de catre societate evenimente sau circumstante care sa determine modificari ale estimarilor initiale, privind aceste aspecte.

Daca se vor constata, in viitor, elemente inadecvate, in stabilirea duratei de viata si a metodei amortizare, se vor impune modificari, ce vor fi contabilizate ca modificari in estimarile contabile, in conformitate cu IAS 8.

In exercitiul financiar 2006, nu s-au inregistrat casari si cedari de active necorporale.

Imobilizari corporale

Conform Standardului de Contabilitate IAS 16, imobilizarile corporale sunt acele elemente tangibile care:

a). sunt detinute pentru a fi utilizate in productia de bunuri sau prestarea de servicii, pentru a fi inchiriate tertilor sau pentru a fi folosite in scopuri administrative;

b). este preconizat a fi utilizate pe parcursul mai multor perioade.

Un element al imobilizarilor corporale care este recunoscut ca activ va fi evaluat, initial, la costul sau.

Dupa recunoastere, acesta va fi inregistrat la costul sau minus orice amortizare acumulata si orice pierderi acumulate din depreciere (tratamentul contabil de baza).

Tratamentul contabil alternativ, permis, consta in reflectarea imobilizarii corporale, ulterior recunoasterii initiale, ca activ, la valoarea reevaluat, reprezentand valoarea justa la momentul reevaluarii, mai putin orice amortizare cumulata, aferenta si orice pierdere cumulata, aferenta si orice pierdere cumulata din depreciere.

Pentru evitarea diferentelor semnificative intre valoarea contabila si valoarea, care poate fi determinata, pe baza valorii juste la data bilantului, reevaluarile se impun a fi efectuate cu suficienta regularitate.

Societatea a procedat, in sensul celor mentionate mai sus, la reevaluarea periodica a bunurilor existente in patrimoniu, de natura activelor corporale.

In anul 2005, s-a efectuat ultima actiune de reevaluare, aplicandu-se varianta prevazuta de pct 35 litera b, din IAS 16, pe baza careia amortizarea cumulata la data reevaluarii a activului a fost eliminata din valoarea contabila bruta a activului (metoda utilizata, frecvent, pentru cladiri).

Metoda de amortizare aplicata, dupa criteriul sistemului de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activelor, a fost liniara, iar costurile aferente au fost recunoscute, pentru fiecare perioada, in contul de profit si pierdere.

Durata de viata utila, a fost definita in termenii utilitatii preconizate a activului pentru entitate.

Estimarea acesteia a reprezentat, pentru conducere, o problema de rationament profesional, bazat pe experienta cu alte active similare.

Duratele stabilite, pe principalele grupe, au fost urmatoarele:

- cladiri –50 ani;
- echipamente tehnice – 3-12 ani;
- mijloace de transport - 5 ani;
- mobilier, aparatura de birou, etc – 5-15 ani.

Potrivit prevederilor standardului, societatea procedeaza la revizuirea, cel putin, la fiecare sfarsit de exercitiu financiar, a metodei de amortizare si a duratelor de viata ale activelor corporale.

Terenurile, incluse la active corporale, nu se supun amortizarii, avand o durata de viata nelimitata.

Cheltuielile ulterioare de intretinere si reparatii, efectuate pentru a restabili sau a mentine starea de functionalitate a activelor, au fost recunoscute in momentul in care au aparut si reflectate in contul de profit si pierdere.

Cheltuielile de aceasta natura, au fost recunoscute ca activ, numai in situatia in care:

- au fost estimate beneficii viitoare suplimentare, generate de activ;
- costul activului a fost evaluat in mod credibil.

In cursul anului 2006, imobilizarile corporale au evoluat astfel:

Nr. crt.	Elemente de imobilizari	ron				
		Valori brute Sold la 01.01.2006	Cresteri (achizitii, investitii)	Total reduceri	Din care dezmembrari, casari	Sold final la 31.12.2006
		1	2	3	4	5
	Imobilizari necorporale					
1	Chelt de constituire si chelt de dezvoltare	0	0	0	0	0
2	Alte imobilizari =208+205	892.575	17.114	0	0	909.689
3	Avansuri si imobilizari necorp in curs=233+234	53.787	11.338	16.662	0	48.463
4	TOTAL (rd.01 la 03)	946.362	28.452	16.662	0	958.152
	Imobilizari corporale					0
5	Terenuri=2111	123.434.566	547.634	1.785.244	0	122.196.956
6	Constructii =212	69.813.407	11.951.007	1.321.818	0	80.442.596
7	Instalatii tehnice si masini =213	7.621.922	1.945.822	337.953	329.700	9.229.791
8	Alte instalatii, utilaje si mobilier =214	2.040.412	2.342.912	531	187	4.382.793
9	Avansuri si imobilizari corporale in curs =231+232	330.537	15.871.522	15.790.951	0	411.108
10	TOTAL (rd.05 la 09)	203.240.844	32.658.897	19.236.497	329.887	216.663.244
11	Imobilizari financiare	1.959.210	1.599.903	441.000	0	3.118.113
12	ACTIVE IMOBILIZATE	206.146.416	34.287.252	19.694.159	329.887	220.739.509

Nr. Crt.	Elemente de imobilizari				
		Sold initial la 01.01.2006	Amortizare in cursul anului	Amtz af imobiliz scoase din evidenta	Sold final la 31.12.2006 (col.9=6+7-8)
		6	7	8	9
	Imobilizari necorporale				
13	Chelt de constituire+ de dezvoltare	0	0	0	0
14	Alte imobilizari	319.638	246.850	0	566.488

	necorporale=2808+2805				
	TOTAL (rd.13 la 14)	319.638	246.850	0	566.488
15	Imobilizari corporale				
16	Terenuri	0	0	0	0
17	Constructii=2812	705.100	2.816.503	15.200	3.506.403
18	Instalatii tehnice si masini =2813	1.449.923	1.036.911	337.709	2.149.125
19	Alte instalatii, utilaje si mobilier =2814	434.262	204.221	208	638.275
20	TOTAL (rd.16 la 19)	2.589.285	4.057.635	353.117	6.293.803
21	AMORTIZARI - TOTAL (rd.15+20)	2.908.923	4.304.485	353.117	6.860.291

Investitiile financiare

La data de 31.12.2006, SC THR Marea Neagra SA detinea titluri de participare, denumite investitii in entitati asociate, conform IAS 28, astfel:

- Efo ROIT SRL – valoare contabila 200- 100%
- Balneoterapia SRL - valoare contabila 269.191 – 95%
- Nunta Zamfirei SA - valoare contabila 801.451 – 85.33%
- Europa Tours SA – valoare contabila 1.208.200 – 49%
- Cristal Center SRL - valoare contabila 29.961 – 15.59 %
- Union T&T SRL - valoare contabila 691.633 – 6.55%
- Belona SRL - valoare contabila – 117.477 – 5.00%

Total 3.118.113

Provizioanele de depreciere, constituite in urma analizelor de evaluare reprezinta suma de 2.017.280 lei rezultand o valoare neta a investitiilor financiare de 1.100.833 lei.

Titlurile de participare detinute la societatile Efo ROIT SRL, Balneoterapia, Saturn SRL si Nunta Zamfirei SA, au fost evaluate prin metoda punerii in echivalenta, prevazute de IAS 28, si permisa de pozitie semnificative detinuta de societate.

Investitia SC THR Marea Neagra SA, in cadrul SC Europa Tours (49%), inregistreaza o valoare neta, nula, intrucat a fost provizionata in totalitate.

Repunerea, in contabilitate, a operatiilor ce reflecta participatiile societatii la Union T&T SRL si Belona SRL, precum si provizionarea integrala a acestora, sunt prezentate explicit, in Notele de la situatiile financiare.

Stocuri

Stocurile reprezinta active:

- a. Detinute pentru a fi vandute pe parcursul desfasurarii normale a activitatii;
- b. In curs de productie in vederea unei vanzari in aceleasi conditii ca mai sus, sau;
- c. Sub forma de materii prime, materiale si alte consumabile ce urmeaza a fi folosite in procesul de productie sau pentru prestarea de servicii.

Conform IAS 2, care reglementeaza tratamentul contabil pentru stocuri, evaluarea acestora se realizeaza la valoarea cea mai mica dintre cost si valoarea realizabila neta.

In concordanta cu prevederile standardului mentionat la pct 25, societatea a determinat costul stocurilor cu ajutorul formulei „primul intrat – primul iesit” (FIFO), care presupune ca primele elemente cumparate sunt cele care se si vand primele si, prin urmare,

elementele care raman in stoc la sfarsitul perioadei sunt cele care au fost cumparate sau produse cel mai recent.

Valoarea stocurilor detinute de societate, la data de 31.12.2006, conform bilantului contabil, este de 1.399.729 lei, inregistrand o crestere comparativ cu aceeași perioada a anului precedent cu 115.8 % și sunt constituite din materii prime, materiale consumabile – 1.375.769 lei, precum și din marfuri, 23.960 lei.

Atunci când stocurile sunt vandute, valoarea contabila a acestora este recunoscuta, ca o cheltuiala, in perioada in care a fost recunoscut venitul respectiv.

Valoarea oricarei diminuari a stocurilor, pana la valoarea realizabila neta și toate pierderile de stocuri sunt recunoscute drept cheltuieli in perioada in care are loc diminuarea sau pierderea.

Creante

Creantele reprezinta un activ financiar, in conformitate cu IAS 39 „Instrumente financiare, recunoastere și evaluare”, generat de un instrument financiar.

Se descriu reglementarilor contabile, ale acestui standard acele contracte de vanzare sau cumparare ale unui element nefinanciar care poate fi decontat, net, in numerar sau intr-un alt instrument financiar, sau prin schimbul instrumentelor financiare, ca și cum contractele ar fi instrumente financiare, cu exceptia contractelor care au inceput și care continua sa fie pastrate in scopul primirii sau livrării unui element nefinanciar, in conformitate cu cerintele preconizate de cumparare, vanzare sau utilizare a entitatii.

Creditele și creantele inregistrate de societate, sunt active financiare create, ca urmare a remiterii, directe, catre un debitor a unor sume de bani, marfuri sau servicii, altele decat cele ce sunt, initiate cu intentia de a fi vandute imediat sau in termen scurt și care trebuie categorisite ca retinute pentru tranzactionare.

In momentul recunoasterii initiale, societatea evalueaza activul financiar sau datoria financiara la costul sau, reprezentat de valoarea justa a contraprestatiei aferente (in cazul unui activ) pentru acesta.

Costurile de tranzactionare sunt incluse in evaluarea initiala a tuturor activelor sau datoriilor financiare.

Valoarea justa a unui activ financiar, sau a unei datorii financiare poate fi determinata prin una dintre cele cateva metode, general, acceptate.

Un castig sau o pierdere, rezultate dintr-o modificare a valorii juste se va raporta prin includerea in profitul net sau pierderea neta aferenta perioadei, sau va fi recunoscuta, in mod direct, in capitalurile proprii prin situatia modificarilor survenite in capitalurile proprii.

In cazul in care exista indicii de depreciere a unui activ financiar, valoarea pierderii generata de depreciere reprezinta diferenta dintre valoarea contabila a acestuia și valoarea prezenta a fluxurilor de numerar, preconizate in viitor, actualizata cu rata curenta de piata a dobanzii pentru un activ financiar similar (suma recuperabila).

La data de 31.12.2006, volumul creantelor nete ale societatii reprezinta suma de 6.399.043 lei, in crestere comparativ cu aceeași perioada a anului precedent cu 3.977.996 lei (264.31%).

Prin notele explicative la Bilant, societatea justifica aceasta situatie prin instrumentarea și reflectarea in contabilitate a unor contracte de vanzare, cu plata in rate (suma neexigibila fiind de 2.973.087 lei) precum și prin existenta unor creante bugetare, in legatura cu care, controlul fiscal nu s-a finalizat (TVA – 1.480.585 lei).

Creantele in valoare bruta, inregistreaza, la data de 31.12.2006, suma de 7.259.988 lei, din care cele cu vechime mai mare de 270 de zile reprezinta 3.326.100 lei.

In urma analizelor de evaluare a sanselor de recuperare a creantelor mentionate, societatea a procedat la constituirea de provizioane, in exercitiile 2004 si 2005, valoare acestora fiind de 860.946 lei.

In urma auditarii acestui segment din cadrul situatiilor financiare, prin Scrisoarea adresata conducerii societatii, s-a atentionat asupra volumului semnificativ al creantelor cu precizarea riscurilor generate de mentinerea sau majorarea cuantumului aferent, in ceea ce priveste diminuarea performantelor economice ale societatii.

Numerar si echivalente de numerar

Utilizatorii situatiilor financiare ale unei entitati sunt interesati de modul in care entitatea genereaza si foloseste numerarul si echivalentele de numerar.

Entitatile au nevoie de numerar, pentru a-si desfasura activitatile, a-si plati obligatiile si pentru a asigura rentabilitate investitorilor. In consecinta Standardul de Contabilitate IAS 7, cere tuturor entitatilor sa prezinte o situatie a fluxurilor de numerar, ca parte integranta a situatiilor financiare.

Numerarul cuprinde disponibilitatile banesti si depozitele la vedere.

Echivalentele de numerar sunt investitiile financiare pe termen scurt, extrem de lichide, care sunt usor convertibile in sume cunoscute de numerar si care sunt supuse unui risc nesemnificativ de schimbare a valorii.

Fluxurile de trezorerie sunt intrarile sau iesirile de numerar si echivalente de numerar.

Societatea a intocmit o situatie a fluxurilor de numerar, in conformitate cu aspectele prezentate mai sus, si cu prevederile IAS 7, care le reglementeaza.

Raportarea fluxului de numerar din activitatea de exploatare se poate realiza prin una din cele doua metode: directa sau indirecta.

Societatea a procedat la aplicarea metodei indirecte, prin care fluxul de numerar net, din activitatile de exploatare a fost determinat ajustand profitul net al perioadei cu efectele:

- modificarilor survenite pe parcursul perioadei, in stocuri, creante si datoriile din exploatare;
- elementelor nemonetare cum ar fi: amortizarea, provizioanele, etc;
- tuturor celorlalte elemente pentru care efectele in numerar sunt fluxurile de numerar din investitii si finantare.

Concomitent, societatea a intocmit situatia fluxurilor de numerar, provenite din activitatea de investitii cum ar fi:

- plati numerar pentru achizitionarea de imobilizari corporale si necorporale;
- incasari numerar din vanzarea de imobilizari corporale si alte active imobilizate;
- plati incasari in numerar din operatiuni cu instrumente de capitaluri etc.

Precum si din activitatea de finantare, astfel:

- operatiuni privind imprumuturi, titluri de creante, etc.

Conform situatiei fluxurilor de numerar prezentata, disponibilitatile banesti, de care dispunea societatea la data de 31.12.2006, insumau 7.678.322 lei.

Imprumuturi – Costurile indatorarii – IAS 23

In cursul anului 2006, THR Marea Neagra SA, a desfasurat activitate de exploatare, financiara si de investitii prin mobilizarea, in mare parte, a surselor proprii de finantare, recurgand intr-un procent redus la credite bancare.

Astfel, in luna iunie 2006, societatea a contractat un credit bancar, pe termen lung, de cca 771.000 Euro, necesar derularii investitiei la Complexul turistic Sirena – Saturn (ridicare grad confort). Termenul de gratie, pentru rambursare este de 1 an.

Pentru suplimentarea finantarii activitatii curente, societatea a contractat in anul 2006, o linie de credit in valoare de 1.500.000 lei, ce a fost rambursata integral, pana la finele sezonului estival.

La data de 31.12.2006, societatea nu inregistreaza sume exigibile datorate institutiilor de credit sau alte tipuri de imprumuturi.

Obligatiile societatii constau in sume datorate furnizorilor de bunuri si servicii precum si in datorii curente de natura fiscala.

Provizioane pentru riscuri si cheltuieli

Conform IAS 37 intitulat „Provizioane, datorii si active contingente”, societatea a constituit in exercitiul 2005 provizioane pentru riscuri si cheltuieli in cuantum de 334.234 lei, potrivit reglementarilor contractelor de administrare si pentru deprecierea activelor, in cuantum de 809.109,88 lei, aferente participatiilor, repuse, la SC Union T&T SRL si Belona SRL.

Provizioanele se revizuiesc cu prilejul fiecarui bilant si se supun ajustarii, pentru a reflecta cea mai buna estimare curenta.

Societatea a respectat si aplicat in situatiile financiare, cerintele standardului de reglementare.

Recunoasterea veniturilor

Veniturile sunt definite in Cadrul general pentru intocmirea si prezentarea situatiilor financiare drept majorari ale beneficiilor economice in timpul perioadei contabile in urma intrarilor sau maririi valorii activelor, sau diminuari ale datoriilor care duc la cresteri ale capitalurilor proprii, altele decat cele obtinute prin contributii de la detinatorii de capital.

IAS 18 – Venituri, a fost aplicat, potrivit reglementarilor continute, la contabilizarea veniturilor provenite din urmatoarele tranzactii si evenimente:

- a. – vanzarea bunurilor;
- b. – prestarea serviciilor;
- c. – utilizarea de catre altii a activelor entitatii, producatoare de dobanzi, redevente si dividende.

Veniturile includ atat venituri din activitatea curenta cat si castiguri.

Veniturile au fost evaluate, conform prevederilor standardului la valoarea justa a contraprestatiei.

Veniturile din vanzarea bunurilor au fost recunoscute in momentul in care au fost indeplinite toate conditiile urmatoare:

- a. societatea a transferat cumparatorului riscurile si avantajele semnificative ce decurgeau din proprietatea asupra bunurilor;

- b. societatea nu mai gestiona bunurilor vandute la nivelul la care ar fi facut-o, in mod normal, in cazul detinerii in proprietate a acestora si nu mai detinea controlul efectiv asupra lor;
- c. marimea veniturilor a putut fi evaluata, credibil;
- d. se estima probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzactiei sa fie generate catre societate;
- e. costurile tranzactiei au putut fi evaluate, in mod credibil.

In anul 2006, societatea THR Marea Neagra SA, a realizat venituri totale, in suma de 44.190.313 lei, din care:

- din exploatare 43.671.680 lei;
- financiare 518.633 lei.

Cifra de afaceri neta, inregistrata la finele exercitiului a fost de 39.539.514 lei.

Impozitare

Tratamentul aplicat in contabilizarea impozitului pe profit este reglementat de IAS 12 – Impozitul pe profit.

In contextul acestui Standard, impozitul pe profit include totalitatea impozitelor autohtone si straine care se stabilesc asupra profiturilor impozabile.

Profitul contabil este profitul sau pierderea dintr-o perioada inainte de scaderea cheltuielilor cu impozitul.

Cheltuiala cu impozitul (venitul din Impozit), reprezinta valoarea inclusa in determinarea profitului sau pierderii pentru o perioada in ceea ce priveste impozitul curent si cel amanat.

In contextul prevederilor Standardului, societatea a determinat impozitul pe profit curent, dupa legislatia fiscala in vigoare, utilizand cota de impozit corespunzatoare (16%) si a recunoscut datoria in limita sumei neplatite.

Diferentele temporare impozabile au fost recunoscute drept o datorie privind impozitul amanat.

Impozitul curent si cel amanat au fost recunoscute ca si cheltuiala in profitul net aferent perioadei.

La data de 31.12.2006, societatea a calculat un impozit pe profit total in valoare de 1.252.169 lei.

Pensii si alte beneficii ulterioare pensionarii

Planurile de pensii, planurile de contributii determinate, planurile de beneficii determinate precum si modul de finantare si stabilirea participatiilor, reprezinta elemente reglementate de Standardul IAS 26, intitulat „Contabilizarea si raportarea planurilor de pensii”.

Politicele societatii nu au inclus o astfel de schema de beneficii aferente pensionarii sau un alt plan, in acest sens.

Actiuni si obligatiuni

Societatea detine la data de 31.12.2006, active financiare, constand in actiuni tranzactionate pe piata financiara romaneasca.

Scopul achizitionarii acestora a fost cel de castig, iar recunoasterea si evaluarea s-au realizat in conformitate cu prevederile standardelor de reglementare IAS 32 si 39.

Valoarea de inregistrare a acestora la data de 31.12.2006 este de 1.224.885,95 lei.

Rezultatul pe actiune

Rezultatul pe actiune, ca problematica, este reglementat de Standardul de Contabilitate IAS 33.

Obiectivul informatiilor cu privire la rezultatul pe actiune de baza este de a evalua gradul de participatie al fiecarei actiuni ordinare in performanta entitatii, pe parcursul perioadei de raportare.

Standardul se aplica de catre societatile ale caror actiuni ordinare potentiale sunt cotate pe piata si de catre societatile, care sunt in curs de a emite pe piata financiara actiuni de acest tip.

Actiunea ordinara potentiala este un instrument financiar, care poate sa acorde detinatorului acesteia dreptul la actiuni ordinare.

Waranturile sau optiunile sunt instrumente care acorda detinatorului dreptul de a cumpara actiuni ordinare.

Rezultatul pe actiune, de baza, se calculeaza raportand profitul sau pierderea neta a exercitiului, atribuita actionarilor, la media ponderata a actiunilor ordinare, in circulatie, in exercitiul respectiv.

Presupunand ca profitul net realizat la data de 31.12.2005, s-ar distribui, in totalitate, actionarilor, rezultatul pe actiune, de baza ar fi: $5.863.816/193.114.688 = 0,0304$ lei/actiune mai mare fata de 31.12.2005 cand a fost de 0,0173 lei/actiune.

Informatii privind salariatii, administratorii si directorii.

La data de 31.12.2006, numarul total de personal angajat, este de 352.

Numarul mediu de personal, la data mentionata de 807, a inregistrat o diminuare cu cca 4%, comparativ cu aceeași perioada a anului precedent, cand era de 840.

In anul 2006, conducerea societatii a fost asigurata de un Consiliu de Administratie, compus de 3 membri:

- presedintele – dr econ Mihai Fercala;
- membru – ec. Traian Cautus;
- membru – ec Aurica Podoreanu

Conducerea executiva a fost asigurata de o echipa compusa din 7 directori, astfel:

- Director general – Linica Stan;
- Director general adjunct – Narcisa Mosoiu
- Director economic – Mihai Pescu
- Director juridic – Madalina Dragan
- Director market – Cornel Munteanu
- Director tehnic – Constantin Stanescu
- Director adjunct IT – Iulian Vasile

Fondul de salarii a inregistrat in anul 2006, o crestere de 110.78%, comparativ cu anul 2005, reprezentand suma de 7.514.885 lei.

Productivitatea muncii a inregistrat de asemenea, o crestere in anul 2006, fiind de 48.996 lei/salariat, fata de 44.347 lei/salariat in anul 2005.

Salariul lunar mediu brut realizat in anul 2006 a fost de 776 lei.

Cifra de afaceri inregistrata de societate, la data de 31.12.2006, a fost de 39.539.514 lei, reprezentand o crestere, fata de 31.12.2005, cand a fost de 37.251.511 lei, de 106,14 %.

CAPITOLUL III. NOTA ASUPRA BILANTULUI

Situatiile financiare aferente exercitiului 2006, au fost intocmite in conformitate cu prevederile Legii contabilitatii nr. 82/1991, republicata ale OMFP nr 1752/2005, pentru aprobarea Reglementarilor contabile armonizate cu directivele europene si ale Legii nr 31/1990, republicata privind societatile comerciale, modificata prin Legea nr 441/2006, si sunt reprezentate de:

- bilantul contabil;
- contul de profit si pierderi;
- situatia modificarilor capitalului propriu;
- situatia fluxurilor de trezorerie;
- politici contabile si note explicative.

Principalele elemente, care se regasesc in situatiile financiare mentionate si care configureaza tabloul pozitiei economice a societatii, sunt:

- cifra de afaceri neta = 39.539.514 lei;
- activ net total = 222.171.128 lei;
- active fixe totale = 211.861.938 lei;
- active circulante, totale = 16.721.980 lei., astfel:

Capitaluri proprii = 222.171.128 lei

Rezultat net al exercitiului = 5.863.818 lei.

Probele de audit obtinute folosind procedurile specifice: observatia, inspectia, investigatia, metodele analitice pentru analizarea corelatiilor dintre datele financiare, ne-au asigurat o baza rezonabila pentru exprimarea unei opinii.

Registrele societatii au fost organizate potrivit cerintelor Legii contabilitatii.

Inventarierea anuala a patrimoniului a fost efectuata, conform prevederilor legale – OMFP 1753/2004 - ,iar rezultatele aferente au fost inregistrate in contabilitate.

Raportul de gestiune elaborat de Consiliul de Administratie constituie o prezentare reala, fidela a dezvoltarii si performantei activitatii societatii, precum si a pozitiei sale, financiare, pentru exercitiul incheiat.

Analiza echilibrata si cuprinzatoare a dezvoltarii si performaneti activitatii societatii a creat tabloul complet a pozitiei economice a societatii.

In consecinta, Raportul Consiliului de Administratie reflecta conformitatea cu situatiile financiare aferente exercitiului 2006.

SC RONIAL EXPERT SRL
Rodica Morosanu Udrescu