

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 DECEMBRIE 2012**

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

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

**SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE**

**PENTRU ANUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012**

---

**Cuprins**

Situatia consolidata a rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare consolidate	5
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	8
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare consolidate anuale	11

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

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

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012

<b>Activitati Continue</b>
----------------------------

<i>Venituri din cazare</i>	3	1	13.865.792	16.052.377
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	3	2	9.577.646	10.397.669
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	501.544	300.075
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	3	4	2.507.672	3.644.476
<i>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</i>	4	5	6.135.288	11.979.723
<i>Alte venituri</i>	3	6	1.339.163	1.057.975
<i>Variatia stocurilor</i>	3	7	196.328	212.702
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>8</b>	<b>34.123.433</b>	<b>43.644.996</b>

<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	6.973.608	7.967.701
<i>Cheltuieli privind utilitatile</i>	6	10	2.489.311	3.137.848
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i>	5	11	6.888.663	7.502.440
<i>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor</i>	6	12	8.347.221	6.249.678
<i>Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare</i>	6	13	3.857.881	8.174.983
<i>Cheltuieli cu alte impozite si taxe</i>	6	14	1.504.733	1.380.658
<i>Cheltuieli cu prestatiile externe</i>	6	15	2.840.096	3.873.147
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	313.395	826.201

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

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

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>17</b>	<b>33.214.908</b>	<b>39.112.656</b>
<b>Rezultatul activitatii de exploatare</b>		<b>18</b>	<b>908.525</b>	<b>4.532.340</b>
<i>Venituri financiare</i>		<i>19</i>	<i>584.465</i>	<i>724.157</i>
<i>Cheltuieli financiare</i>		<i>20</i>	<i>1.057.127</i>	<i>760.826</i>
<b>Rezultatul Financiar Net</b>		<b>21</b>	<b>-472.663</b>	<b>-36.668</b>
<i>Cota-parte din profitul net aferent investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i>		<i>22</i>		
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>		<b>23</b>	<b>435.862</b>	<b>4.495.672</b>
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	<i>7</i>	<i>24</i>	<i>139.009</i>	<i>1.052.359</i>
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</i>	<i>7</i>	<i>25</i>	<i>614.972</i>	<i>64.120</i>
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</i>	<i>7</i>	<i>26</i>	<i>15.903.159</i>	<i>0</i>
<b>Rezultatul din Activitati Continue</b>		<b>27</b>	<b>15.585.040</b>	<b>3.379.192</b>
<b>Alte Elemente ale Rezultatului Global</b>				
<i>Cresteri/scaderi ale surplusului de reevaluare</i>		<i>28</i>	<i>-98.656.828</i>	<i>755.227</i>
<i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i>		<i>29</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<b>Alte Elemente ale Rezultatului Global, Dupa Impozitare</b>		<b>30</b>	<b>-98.656.828</b>	<b>755.227</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

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

<b>Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b>Rand</b>	<b>(RON)</b>	<b>(RON)</b>
			<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>		<b>31</b>	<b>-83.071.787</b>	<b>4.134.420</b>

Castig pe actiune (lei/actiune)	0,0000	0,0058
Castig diluat pe actiune (lei/actiune)	0,0000	0,0058

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

PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT  
CONTABIL SEF  
MIHAI PESCU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012
<b>Active</b>				
<b>Active Imobilizate</b>				
<i>Imobilizari corporale</i>		1		
<i>Terenuri si amenajari la terenuri</i>	8	2	99.432.399	94.981.552
<i>Constructii</i>	8	3	98.167.463	102.260.014
<i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	8	4	16.901.521	15.257.289
<i>Mobilier, aparatură birotica [...]</i>	8	5	10.694.168	9.663.256
<i>Imobilizari corporale in curs de executie</i>	8	6	1.829.011	2.733.465
<i>Imobilizari necorporale</i>		7		
<i>Fond comercial</i>		8	277.076	
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	9	197.653	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	9.497	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
<b>Total Active Imobilizate</b>		<b>16</b>	<b>227.508.788</b>	<b>226.664.776</b>
<b>Active Curente</b>				
<i>Stocuri</i>	12	17	2.715.250	1.262.482
<i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	11	18	726.279	1.336
<i>Creante privind impozitul curent</i>		19		
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	13	20	10.424.702	11.483.749
<i>Cheltuieli inregistrate in avans</i>	14	21	10.084	25.609
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	15	22	8.884.988	2.298.777
<i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i>	16	23	4.190.760	492.709
<b>Total Active Curente</b>		<b>24</b>	<b>26.952.063</b>	<b>15.564.662</b>

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2011	2012
<b>Total Active</b>		<b>25</b>	<b>254.460.850</b>	<b>242.229.437</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>				
<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	56.536.334	17.328.756
<i>Diferente din reevaluare</i>	18	29	118.453.337	113.894.733
<i>Rezultatul exercitiului</i>	19	30	15.585.040	3.379.192
<i>Rezultatul reportat</i>	19	31	-22.149.418	41.084.182
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	32	-865.983	-11.589.784
<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>33</b>	<b>227.350.118</b>	<b>223.887.887</b>
<b>Datorii</b>				
<b>Datorii pe Termen Lung</b>				
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>	21	34	345.576	
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	35	791.748	168.133
<i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i>		36		
<i>Venituri inregistrate in avans</i>		37		
<i>Provizioane</i>	22	38	0	22.195
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	7	39	8.474.056	11.410.327
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b>40</b>	<b>9.611.380</b>	<b>11.600.654</b>
<b>Datorii Curente</b>				
<i>Descoperiri de cont</i>		41		
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	21	42	11.953.569	3.486.417
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	43	3.683.758	2.808.831
<i>Venituri inregistrate in avans</i>	4	44	1.862.026	386.220
<i>Provizioane</i>	22	45		59.428

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

<b>Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie</b>	<b>Nota</b>	<b>Rand</b>	<b>(RON)</b>	
			<b>2011</b>	<b>2012</b>
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>		46		
<b>Total Datorii Curente</b>		47	<b>17.499.352</b>	<b>6.740.896</b>
<b>Total Datorii</b>		<b>48</b>	<b>27.110.732</b>	<b>18.341.550</b>
<b>Total Capitaluri Proprii si Datorii</b>		<b>49</b>	<b>254.460.850</b>	<b>242.229.437</b>

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

ADMINISTRATOR  
NUMELE SI PRENUMELE  
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE  
LUCIAN IONESCU

INTOCMIT  
NUMELE SI PRENUMELE  
CONTABIL SEF  
MIHAI PESCU



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA A MISCARII CAPITALURILOR PROPRII

La 31 DECEMBRIE 2012

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Denumirea elementului		Sold la 01.01.2011	Cresteri	Reduceri	Sold la 31.12.2012
A		1	2	3	4
Capital subscris varsat		57.894.994			57.894.994
Prime de capital		1.895.814			1.895.814
Diferente din reevaluare		118.453.337	-1.186.312	3.372.291	113.894.733
Rezerve legale		3.689.990	182.757		3.872.747
Alte rezerve		51.987.772	165.433	38.697.196	13.456.009
Rezultat reportat	Sold C	0	47.048.360	915.327	41,084,182
	Sold D	22.149.418	4.667.127	21.767.695	0
Rezultatul exercitiului financiar	Sold C	15.585.040	3.379.192	15.585.040	3,379,192
	Sold D	0			0
Repartizarea profitului (sold D)		7.411	182.757	7.411	182.757
Alte elemente de capitaluri proprii (sold D)		0	11.407.027	0	11.407.027
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>227.350.118</b>	<b>33.332.518</b>	<b>36.794.749</b>	<b>223.887.887</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

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

Explicatii	Nr. rand	2011	2012
+ Cifra de afaceri, din care:	1	26.452.655	30.394.597
<i>venituri din cazare</i>	<i>1.1</i>	<i>13.865.792</i>	<i>16.052.377</i>
<i>venituri din alimentatie publica</i>	<i>1.2</i>	<i>9.577.646</i>	<i>10.397.669</i>
<i>venituri din chirii</i>	<i>1.3</i>	<i>501.544</i>	<i>300.075</i>
<i>alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	<i>1.4</i>	<i>2.507.672</i>	<i>3.644.476</i>
+Productia Stocata +/-	2	196.328	212.702
+ Productia imobilizata	3	1.074.952	915.198
+ Venituri din imobilizari cedate si active detinute spre vanzare	4	6.135.288	11.979.723
+ Alte venituri din exploatare si provizioane	5	264.211	142.777
<b>= = Total venituri din exploatare</b>	<b>6</b>	<b>34.123.433</b>	<b>43.644.996</b>
+ Cheltuieli privind marfurile si materiile prime	7	6.973.608	7.967.701
+ Energie , combustibil etc.	8	2.489.311	3.137.848
+ Cheltuieli cu personalul	9	6.888.663	7.502.440
+ Impozite, taxe si alte varsaminte asimilate	10	1.504.733	1.380.658
+ Amortizari si provizioane	11	8.347.221	6.249.678
+ Alte cheltuieli de exploatare	12	7.011.372	12.874.331
<b>- = Total cheltuieli din exploatare</b>	<b>13</b>	<b>33.214.908</b>	<b>39.112.656</b>
<b>= Rezultatul din exploatare (+/-)</b>	<b>14</b>	<b>908.525</b>	<b>4.532.341</b>
+ Venituri financiare	15	584.465	724.157
- Cheltuieli financiare	16	1.057.127	760.826
<b>+ = Rezultatul financiar (+/-)</b>	<b>17</b>	<b>-472.663</b>	<b>-36.668</b>
+ Venituri exceptionale	18	0	0
- Cheltuieli exceptionale	19	0	0
<b>+ = Rezultatul exceptional (+/-)</b>	<b>20</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>= Rezultatul brut al exercitiului (+/-)</b>	<b>21</b>	<b>435.862</b>	<b>4.495.672</b>
- Impozit pe profit	22	753.981	1.116.479
+Venituri aferente impozitului pe profit amanat	23	15.903.159	
<b>= Rezultatul net a exercitiului (+/-)</b>	<b>24</b>	<b>15.585.040</b>	<b>3.379.192</b>
<b>Flux de numerar</b>	25		
+/- Profit sau pierdere	26	15.585.040	3.379.192
+ Amortizarea inclusa in costuri	27	7.135.176	6.758.666
- Variatia stocurilor (+/-)	28	313.359	-5.150.818
- Variatia creantelor (+/-)	29	-495.915	1.059.047
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	30	-1.331.904	-1.847.549

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.**

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

Explicatii	Nr. rand	2011	2012
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	31	-101.205.169	-1.553.431
+ Variatia altor pasive (+/-)	32	-123.083.624	-7.102.037
<b>=Flux de numerar din activitatea de exploatare(A)</b>	33	<b>-307.587</b>	<b>6.833.475</b>
+ Reduceri de imobilizari	34	16.276.366	9.185.758
- Cresteri de imobilizari	36	14.369.921	13.760.971
<b>= Flux de numerar din activitatea de investitii (B)</b>	37	<b>1.906.445</b>	<b>-4.575.213</b>
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	38		
+credite pe termen scurt de primit	39	15.000.000	15.000.000
-restituiri de credite pe termen scurt	40	16.500.000	23.235.018
+credite pe termen mediu si lung de primit	41		0
-restituiri de credite pe termen mediu si lung	42	475.035	609.455
+ Subventii pentru investitii	43		
- Dividende de platit	44		
<b>+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)</b>	45	<b>-1.975.035</b>	<b>-8.844.473</b>
<b>+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei</b>	46	<b>9.261.165</b>	<b>8.884.988</b>
<b>+ Flux de numerar net (A+B+C)</b>	47	<b>-376.177</b>	<b>-6.586.211</b>
<b>= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	48	<b>8.884.988</b>	<b>2.298.777</b>

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

#### **NOTA 1 – Entitatea care raporteaza**

##### **Prezentele situatii financiare sunt situatii financiare 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](http://www.thrmareaneagra.ro)

e-mail: [thrmareaneagra@yahoo.com](mailto:thrmareaneagra@yahoo.com)

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 2980547

Cod de inregistrare fiscala: RO 2980547

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

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

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

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

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

Din totalul actiunilor emise si aflate in circulatie la 31.12.2012:

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

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

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

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (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.

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

#### **2.1 Bazele intocmirii**

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare consolidate ale Societatii.

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

Societatea declara ca a intocmit situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar incheiat la 31 decembrie 2012 in conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, conform Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. **881/2012**, Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. **1.286/2012**, cu modificarile si completarile ulterioare, conform pct. 1.3 din Anexa nr. 1 din Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. **40/2013** privind principalele aspecte legate de intocmirea si depunerea situatiilor financiare anuale si a raportarilor anuale ale operatorilor economici la unitatile teritoriale ale Ministerului Finantelor Publice.

## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

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

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

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

#### Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare sunt prezentate in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe lichiditate 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.**
- **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 depreciari cumulate.
- **Imobilizarile 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.

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

#### **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 și ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

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

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

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

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare, 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.

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.

## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

#### 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:

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

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

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

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

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

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

#### 2.3.2 Imobilizari corporale

##### 1) Evaluare la recunoastere



## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

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

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

#### **2) Evaluarea dupa recunoastere**

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

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

Valoarea reevaluada (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, miciorand surplusul din reevaluare)

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 (marese 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 reevaluada) 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**

2012

2011

## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

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 reevaluări, aceasta diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

#### 5) Derecunoastere

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale trebuie derecunoscuta:

(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:

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

- 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.

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.

## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

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

#### **2.3.6 Active si datorii financiare**

##### **Clasificare**

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

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

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

##### *Investitii detinute pana la scadenta*

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

##### *Credite si creante*

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

##### *Active financiare disponibile pentru vanzare*

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

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

##### **Recunoastere**

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

Actiunile si datoriile sunt recunoscute la data decontarii, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat catre Societate sau de catre Societate. Actiunile si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoarea 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.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotatele 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.

Actiunile 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**

##### *Actiunile 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 pierderi"), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau grupului de active financiare care poate fi estimat in mod credibil.

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

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

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

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

#### *Active financiare disponibile pentru vanzare*

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

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

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

#### **2.3.8 Impozitul pe profit**

##### **Recunoasterea datoriilor si creantelor privind impozitul curent**

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

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

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

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

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

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

#### **2.3.9 Provizioane**

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

## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

---

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 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.

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare



## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

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

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

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

**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.

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

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

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

Zile-turist

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

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

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

Indicator	2011	2012	Indice 2012 / 2011 (%)
Cifra de afaceri, din care:	26.452.655	30.394.597	114,90
<i>Venituri din cazare</i>	<i>13.865.792</i>	<i>16.052.377</i>	<i>115,77</i>
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	<i>9.577.646</i>	<i>10.397.669</i>	<i>108,56</i>
<i>Venituri din chirii</i>	<i>501.544</i>	<i>300.075</i>	<i>59,83</i>
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	<i>2.507.672</i>	<i>3.644.476</i>	<i>145,33</i>
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	6.135.288	11.979.723	195,26
Alte venituri	1.339.163	1.057.975	79,00
Variatia stocurilor	196.328	212.702	108,34
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>34.123.433</b>	<b>43.644.996</b>	<b>127,90</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

lei

<b>Venituri in avans</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>	<b>Indice 2012 / 2011 (%)</b>
Avansuri pentru utilitati	6.480.00	3.866.00	59,66
Avansuri incasate pentru vanzarea de active	1.797.261.00		-
Venituri in avans din dobanzi aferente vanzarilor de active cu plata in rate		319.712.00	-
<b>Total venituri</b>	<b>1.803.741.00</b>	<b>323.578.00</b>	<b>17,94</b>
Subventii pentru investitii	58.285.24	62.642.62	
<b>Total Subventii pentru investitii</b>	<b>58.285.24</b>	<b>62.642.62</b>	<b>107,48</b>
<b>Total venituri in avans</b>	<b>1.862.026.24</b>	<b>386.220.62</b>	<b>20,74</b>

**NOTA 4 Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare**

lei

<b>Explicatie</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Venituri din imobilizari cedate	0	4.868.258
Venituri din active detinute pentru vanzare	6.135.288	7.111.465
<b>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</b>	<b>6.135.288</b>	<b>11.979.723</b>

**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

<b>Nr. Crt.</b>	<b>Explicatie</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
1	Cheltuieli cu salariile	5.420.125	5.849.183
2	Cheltuieli cu contributiile sociale	1.468.538	1.631.062
3	Provizion cu beneficiile angajatilor	0	22.195
4	<b>Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor</b>	<b>6.888.663</b>	<b>7.502.440</b>

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

27

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

- (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 convenite membrilor Consiliului de Administratie al societatii si directorului societatii, care a incheiat cu societatea contract de mandat. Aceasta suma este cuprinsa la capitolul cheltuieli cu salariile.
- (2) **Societatea nu are obligatii contractate cu privire la plata de pensii** catre fostii membri ai consiliului de administratie, conducere si supraveghere si deci nu are contabilizate angajamente de aceasta natura.
- (3) **Societatea nu a acordat si nu acorda credite sau avansuri** (cu exceptia avansurilor de natura salariala si / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor consiliului de administratie si conducerii. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de aceasta natura, in sold la finele anului 2012.
- (4) **Salariatii:**

Nr. crt.	Indicator	Nr. mediu in 2011	Nr. mediu in 2012	Nr. la 31.12.2012
1	Nr. Personal permanent din care:	135	141	141
a	Personal TESA	46	48	48
b	Personal operativ	89	93	93
2	Nr. Personal sezonier	267	283	37
<b>3</b>	<b>Total personal</b>	<b>402</b>	<b>424</b>	<b>178</b>

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

**NOTA 6 Cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)**

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	2011	2012
<b>1</b>	<b>Cheltuieli privind stocurile, din care:</b>	<b>6.973.608</b>	<b>7.967.701</b>
2	<i>Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</i>	<i>3.364.269</i>	<i>3.981.733</i>
3	<i>Cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	<i>617.933</i>	<i>747.783</i>
4	<i>Cheltuieli privind marfa</i>	<i>2.991.406</i>	<i>3.238.184</i>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli privind utilitatile</b>	<b>2.489.311</b>	<b>3.137.848</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	2011	2012
6	Cheltuieli cu amortizarea	8.347.221	6.249.678
7	Cheltuieli cu imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare, din care:	3.857.881	8.174.983
8	Active cedate si active detinute pentru vanzare	3.687.773	8.053.136
9	Cheltuieli notariale, cadastrare, intabulare, publicitate, alte cheltuieli ptr vanzarea de active	170.108	121.847
10	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate	1.504.733	1.380.658
11	Cheltuieli cu prestatiile externe	2.840.096	3.873.147
12	Alte cheltuieli	313.395	826.201
13	<b>Total cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)</b>	<b>26.326.245</b>	<b>31.610.216</b>

**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.

Explicatie	Valoare (lei)
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	1.052.359
<b>Impozitarea teoretică (sau venit) / la 16%</b>	<b>719.308</b>
Rezerva legala deductibila la calcul impozit profit	182.757
<b>Diferente temporare:</b>	<b>480.326</b>
Elemente similare veniturilor din aplicarea IFRS	1.827.943
Alte venituri neimpozabile din IFRS	-32.112
Elemente similare cheltuielilor din aplicarea IFRS	369.639
Amortizare fiscala din facilitati fiscale (20%)	84.540
Alte elemente similare cheltuielilor deductibile din IFRS	-1.769.684
<b>Efect fiscal al diferentelor temporare:</b>	<b>76.852</b>
<b>Diferente permanente :</b>	<b>1.927.063</b>
Venituri neimpozabile	-542.140

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

<b>Explicatie</b>	<b>Valoare (lei)</b>
Elemente similare veniturilor (dif.reevaluare)	2.798.787
Cheltuieli nedeductibile	-329.584
<b>Efect fiscal al diferentelor permanente:</b>	<b>308.330</b>
<b>Profit impozabil</b>	<b>6.720.304</b>
<b>Impozit pe profit datorat</b>	<b>1.075.249</b>
<b>Credit fiscal</b>	<b>22.889</b>
<b>Impozit pe profit curent (credit)/cheltuiala anului</b>	<b>1.052.359</b>

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

Lei

<b>An</b>	<b>Explicatia</b>	<b>Total</b>	<b>Cota de impunere</b>	<b>Datorie/Creanta cu impozit pe profit amanat</b>	<b>Diferente fata de anul anterior</b>
<b>2012</b>	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	20.623	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
	<b>Total impozit pe profit amanat la 31.12.2012</b>	<b>71.314.541</b>	<b>16%</b>	<b>11.410.327</b>	<b>-489.781</b>

**NOTA 8 Imobilizari corporale**

Lei

<b>Descriere</b>	<b>Terenuri</b>	<b>Constructii</b>	<b>Inst.tehnice si masini</b>	<b>Mobilier, aparatura si alte mijloace fixe</b>	<b>Imobilizari corporale in curs</b>	<b>Total imobilizari corporale</b>	<b>Investitii imobiliare</b>	<b>Active detinute pentru vanzare</b>
<b>Valoare justa</b>								
<b>Sold la 01 ianuarie 2012 ( OMF 1286)</b>	<b>99.432.399</b>	<b>98.167.463</b>	<b>24.377.299</b>	<b>12.905.901</b>	<b>1.829.011</b>	<b>236.721.570</b>	<b>9.497</b>	<b>4190760</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

Descriere	Terenuri	Constructii	Inst.tehnice si masini	Mobilier, aparatura si alte mijloace fixe	Imobilizari corporale in curs	Total imobilizari corporale	Investitii imobiliare	Active detinute pentru vanzare
cresteri din achizitii	0	8.540.629	2.688.224	431.336	10.919.395	22.579.584		
cresteri din dif.reeval.		24.351	82.395	2.004		24.351		
cresteri din retratari ( IAS 16,IFRS 5,IAS 40)	0	3.221.875			853.879	5.835.472	1.759.718	492709
reduceri din vanzari active(val.am)	4.183.507	3.780.828	34.635	664		7.999.634		4190760
reduceri din puneri in functiune	3.653	617.524			10.693.122	11.314.299		
reduceri diverse		102.236	46.933	4.880	175.698	329.747		
reduceri din diferente reevaluare	56.929		3.610.663	612.985		4.280.578		
reduceri din repunere am.dupa reevaluare		2.720.469	8.198.398	3.057.455		13.976.323		
reducere din retratari	206.758	473.247				795.018	115.013	
<b>Sold la 31 decembrie 2012 (</b> <b>OMF1286 )</b>	<b>94.981.552</b>	<b>102.260.014</b>	<b>15.257.288</b>	<b>9.663.257</b>	<b>2.733.465</b>	<b>226.465.379</b>	<b>1.654.202</b>	<b>492.709</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2012(OMF 1286)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.475.777</b>	<b>2.211.733</b>	<b>0</b>	<b>9.687.510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
crestere amortizare 2012		2.773.620	2.906.628	1.043.133		6.723.381		
crestere din retratari		42.032				42.032		
reducere amortizare dupa reevaluare		2.720.469	10.332.667	3.251.335		16.304.472		
amortizare lipsuri , casari si demolari		4.276	22.065	3.106		29.447		
amortizare active vandute	0	48.875	27.673	425		76.973		
reduceri amortizare din retratare		42.032				42.032		

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

Descriere	Terenuri	Constructii	Inst.tehnice si masini	Mobilier, aparatura si alte mijloace fixe	Imobilizari corporale in curs	Total imobilizari corporale	Investitii imobiliare	Active detinute pentru vanzare
<b>Sold la 31 decembrie 2012(OMF 1286)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Valori nete</b>								
<b>Sold la 1 ianuarie 2012</b>	<b>99.432.399</b>	<b>98.167.463</b>	<b>16.901.522</b>	<b>10.694.168</b>	<b>1.829.011</b>	<b>227.034.060</b>	<b>9.497</b>	<b>4.190.760</b>
<b>Sold la 31 decembrie 2012</b>	<b>94.981.552</b>	<b>102.260.014</b>	<b>15.257.289</b>	<b>9.663.257</b>	<b>2.733.465</b>	<b>226.549.778</b>	<b>1.654.202</b>	<b>492.709</b>

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

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

1. Din cadrul imobilizarilor corporale:

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



## TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

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

2. Din cadrul investitiilor imobiliare :

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

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

La 31.12.2012 societatea a efectuat prin evaluator independent reevaluari ale tuturor imobilizarilor corporale. Prin tehnicile de evaluare utilizate, valorile juste stabilite de evaluator la 31.12.2012 au fost determinate direct in raport cu preturile pe o piata activa.

#### NOTA 9 Imobilizari necorporale

	Lei	
EXPLICATIE	31.12.2011	31.12.2012
<b>I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:</b>	<b>1.613.144</b>	<b>1.612.169</b>
a) Licențe	976.837	1.033.149
b) Alte imobilizări necorporale	636.307	579.020
<b>II) Diminuări (amortizări și deprecieri), din care:</b>	<b>1.415.491</b>	<b>1.497.172</b>
a) Licențe	916.145	959.683
b) Alte imobilizări necorporale	499.346	537.489
<b>III) Valoare contabilă netă</b>	<b>197.653</b>	<b>114.997</b>
a) Licențe	60.692	73.466
b) Alte imobilizări necorporale	136.961	41.531

Toate imobilizarile 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 imobilizari pana in 3 ani;

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

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012  
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****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	31.12.2012
Complex Claudia din Venus	1.172.823
Restaurant Rapsodia din Eforie Nord	8.500
Teren Nunta Zamfirei din Eforie Nord	472.880
<b>Total</b>	<b>1.654.203</b>

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

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

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

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

lei

Explicatie	31.12.2012		
	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/pierdere
Complex Claudia	20.473	114.016	-93.543
Restaurant Rapsodia		997	-997
Teren Nunta Zamfirei	11.639		11.639
<b>Total</b>	<b>32.112</b>	<b>115.013</b>	<b>-82.901</b>

**NOTA 11 Alte investitii, inclusiv instrumente financiare**

**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.

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

34

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

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

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

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

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

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

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

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

Situatia actiunilor necotate se prezinta astfel:

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

**NOTA 12 Stocuri**

lei

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012	Ajustari pentru depreciere la 31.12.2012	Valoare recunoscuta la 31.12.2012	Indice 2012/2011
Materii prime	2.203	39.151	38.807	344	15,59%
Materiale	1.218.172	913.133	19.910	893.223	73,32%
Materiale de natura obiectelor de inventar	1.373.261	296.325	0	296.325	21,58%
Produse finite	10.556	0	0	0	0,00%
Materiale aflate la terti	0	0	0	0	0,00%
Marfuri	95.060	56.563	0	56.563	59,50%

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

35

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2011	Sold la 31.12.2012	Ajustari pentru deprecieri la 31.12.2012	Valoare recunoscuta la 31.12.2012	Indice 2012/2011
Ambalaje	15.998	16.029	0	16.029	100,19%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	0	0	0,00%
<b>Total</b>	<b>2.715.250</b>	<b>1.321.200</b>	<b>58.718</b>	<b>1.262.482</b>	<b>46,50%</b>

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

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

**NOTA 13 Creante**

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

lei

Denumire	Creante la 31.12.2012	Ajustari din deprecieri la 31.12.2012	Creante nete la 31.12.2012	Creante nete la 31.12.2011	Variatia creantelor nete 2012/2011 (%)
Creante comerciale	1.188.808	947.308	241.500	1.118.160	21,60
Alte creante	11.242.249	0	11.242.249	9.306.542	120,80
<b>Total</b>	<b>12.431.057</b>	<b>947.308</b>	<b>11.483.749</b>	<b>10.424.702</b>	<b>110,16</b>

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

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

lei

Denumire	Total	Sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	Peste 270 zile
<b>Creante comerciale</b>	<b>1.188.808</b>	<b>76.816</b>	<b>39.039</b>	<b>73.316</b>	<b>52.806</b>	<b>946.831</b>
din care:						
Transilvania Travel SRL	54.868	0	0	54.868	0	0
<b>Creante la bugetul statului</b>	<b>2.777.119</b>	<b>2.764.709</b>	<b>2.348</b>	<b>2.449</b>	<b>0</b>	<b>7.613</b>
<b>Debitori vanzari active</b>	<b>7.516.944</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>7.516.944</b>
<b>Alte creante</b>	<b>948.186</b>	<b>930.377</b>	<b>1.842</b>	<b>1.558</b>	<b>12.612</b>	<b>1.797</b>
<b>Total</b>	<b>12.431.057</b>	<b>3.771.902</b>	<b>43.229</b>	<b>77.323</b>	<b>65.418</b>	<b>8.473.185</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012  
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 14 Cheltuieli inregistrate in avans**

lei

<b>Cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
Dobanzile aferente terenurilor achizitionate cu plata in rate	<b>0</b>	<b>11.969</b>
Cheltuieli abonamente presa	0	1.101
Polite de asigurare	10.084	12.539
<b>Total cheltuieli inregistrate in avans</b>	<b>10.084</b>	<b>25.609</b>

**NOTA 15 Numerar si echivalente in numerar**

lei

<b>Explicatii</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
Disponibilitati la banci, in lei	8.824.500	2.280.351
Disponibilitati la banci, in moneda straina	37.039	2.409
Casa in lei	10.948	11.548
Alte valori	12.501	4.469
<b>Total</b>	<b>8.884.988</b>	<b>2.298.777</b>

In anul 2012, societatea si-a schimbat politica de reflectare a liniilor de credit contractate, in sensul ca nu mai reflecta in disponibilitati banesti partea neutilizata a liniei de credit contractata de la Banca Comerciala Romana.

Daca ar fi aplicat acelasi tratament si in anii anteriori, disponibilitatile banesti ar fi fost de 1.230.424 lei in anul 2011 fata de 2.298.777 lei cat a inregistrat la finele anului 2012.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

**NOTA 16 Active clasificate ca detinute pentru vanzare**

lei

Nr. crt.	Active detinute pentru vanzare	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2011	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2012	Valoarea activelor vandute in anul 2012	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare la 31.12.2012
	<b>CLADIRI</b>					
1	Complex Silvia	2,490,045	2,490,045		2,490,045	
2	Hotel Fortuna	148,746	148,746		148,746	
3	Hotel Orizont	303,127	303,127		303,127	
4	Hotel Minerva		0	322,360		322,360
	<b>Total -CLADIRI</b>	<b>2,941,918</b>	<b>2,941,918</b>	<b>322,360</b>	<b>2,941,918</b>	<b>322,360</b>
	<b>TERENURI</b>					
1	Complex Silvia	1,248,842	1,248,842		1,248,842	0
2	Hotel Minerva		0	131,298		131,298
3	Snack Bar Carmen			39,050		39,050
	<b>Total-TERENURI</b>	<b>1,248,842</b>	<b>1,248,842</b>	<b>170,348</b>	<b>1,248,842</b>	<b>170,348</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>4,190,760</b>	<b>4,190,760</b>	<b>492,709</b>	<b>4,190,760</b>	<b>492,709</b>

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

2012		
Venituri din cedarea activelor detinute pentru vanzare	Cheltuieli cu cedarea activelor detinute pentru vanzare	Profit/pierdere
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 2012 (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 2011 si 31 decembrie 2012:

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

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

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

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

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

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

#### **NOTA 18 Rezerve de capital. Diferente din reevaluare**

lei

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2011	31.12.2012
1	Diferente din reevaluare	118.453.337	113.894.733
2	Rezerva legala	3.689.590	3.872.747
3	Alte rezerve	52.846.744	13.456.009
	<b>Total rezerve</b>	<b>174.989.671</b>	<b>131.223.489</b>

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

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

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

**NOTA 19 Rezultatul reportat**

lei

Denumirea elementului		31.12.2011	Cresteri	Reduceri	31.12.2012
<b>Rezultat reportat -total</b>	Sold C	0	47.048.360	915.327	46.133.033
	Sold D	22.149.418	4.667.127	21.767.695	5.048.850
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	Sold C	0	165.433	165.433	0
	Sold D	0	0	0	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	Sold C		46.882.927	749.894	46.133.033
	Sold D	0	0	0	0
Rezultatul reportat provenit din anii anteriori si din trecerea la IFRS	Sold C	0	0	0	0
	Sold D	22.149.418	4.667.127	21.767.695	5.048.850

**NOTA 20 Alte elemente de capitaluri proprii**

lei

Alte elemente de capitaluri	31.12.2011	31.12.2012
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	0	11.407.027
Repartizarea profitului la rezerva legala	7.411	182.757
Alte elemente de capitaluri proprii	858.572	
<b>Total alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>865.983</b>	<b>11.589.784</b>



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012  
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 21 Datorii, mai puțin venituri înregistrate în avans și provizioane**

Datoriile pe termen scurt ale societății sunt în valoare de **6.295.247** lei, structura pe vechimi, în funcție de momentul constituirii, prezentându-se astfel:

lei

<b>Datorii pe termen scurt</b>	<b>Datorii la 31.12.2011</b>	<b>Datorii la 31.12.2012</b>	<b>sub 30 zile</b>	<b>30-90 zile</b>	<b>91-180 zile</b>	<b>181-270 zile</b>	<b>Peste 270 zile</b>
Sume datorate instituțiilor de credit	11.953.569	3.486.417	0	0	0	3.264.982	221.435
Avansuri încasate în contul comenzilor	51.953	62.417	62.417	0	0	0	0
Datorii comerciale	2.296.462	1.636.538	786.486	132.359	6.857	689	710.147
Alte datorii	1.335.342	1.109.875	382.197	8.351	101.719	158.355	459.254
<b>Total</b>	<b>15.637.326</b>	<b>6.295.247</b>	<b>1.231.100</b>	<b>140.710</b>	<b>108.576</b>	<b>3.424.026</b>	<b>1.390.836</b>

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

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

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

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

lei

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

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA****NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE  
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012  
(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 22 Provizioane**

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

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

<b>Explicatia</b>	<b>31.12.2011</b>	<b>31.12.2012</b>
Provizioane pentru litigii	0	59.428
Provizioane pentru drepturi de pensionare	0	22.195
<b>Total Provizioane</b>	<b>0</b>	<b>81.623</b>

**NOTA 23 Tranzactii cu parti afiliate**

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

<b>Parti afiliate</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
<b>Creante</b>			
Transilvania Travel SA	59.700	37.645	54.868
COMCM	0	1.092	0
<b>TOTAL</b>	<b>59.700</b>	<b>38.737</b>	<b>54.868</b>

<b>Datorii</b>			
Transilvania Travel SA	27.170	0	20.114
COMCM	0	0	0
Transilvania Leasing IFN SA*	3.000.000	1.500.000	0
<b>TOTAL</b>	<b>3.027.170</b>	<b>1.500.000</b>	<b>20.114</b>

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

<b>Parti afiliate</b>	<b>2010</b>	<b>2011</b>	<b>2012</b>
-----------------------	-------------	-------------	-------------

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

<b>Vanzari</b>			
Transilvania Travel	11.424.164	9.651.735	12.708.470
COMCM	4.273	1.092	
<b>TOTAL</b>	<b>11.428.437</b>	<b>9.652.827</b>	<b>12.708.470</b>

<b>Cumparari</b>			
Transilvania Travel	61.364	63.096	41.789
COMCM	0	2.245	0
<b>TOTAL</b>	<b>61.364</b>	<b>65.341</b>	<b>41.789</b>

<b>Dobanzi si comisioane</b>			
Transilvania Leasing IFN SA	359.993	363.898	130.409
<b>TOTAL</b>	<b>359.993</b>	<b>363.898</b>	<b>130.409</b>

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

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

**NOTA 24 Active si datorii contingente**

- Societatea este implicata in litigii (initiate inainte sau in anul 2012), in principal , referitoare la revendicari de active si terenuri , astfel:
  - activ si teren aferent Vila Malvina din Eforie Nord ;

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

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

---

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

#### **NOTA 25 Importante estimari contabile si rationamente in aplicarea politicilor contabile**

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

- Imobilizarile corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost facuta de evaluatori autorizati, membri UNEAR.
- Valorile juste sunt bazate pe valorile de piata, respectiv valoarea estimata pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluarii in cadrul unei tranzactii realizate in conditii obiective, dupa o actiune de marketing corespunzatoare, intre doua parti interesate aflate in cunostinta de cauza. In absenta unor preturi curente pe o piata activa, 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 2012 (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 2012, veniturile obtinute din diferente favorabile de curs valutar au fost mai mici cu 40.445 lei fata de cheltuielile cu diferentele nefavorabile de curs valutar.

#### **Riscul de rata a dobanzii**

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

#### **Riscul de credit**

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

Notele de prezentare de la 1 la 28 fac parte din prezentele situatii financiare

## **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**

### **NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2012 (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.

#### **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.

Politicele 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**

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

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

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

#### **NOTA 28 Propunerea Consiliului de Administratie de distribuire de dividende**

Din profitul brut realizat in anul 2012, Consiliul de Administratie propune distribuirea de dividende in valoare de 1.042.109,89 lei, corespunzator unui dividend brut de 0,0018 lei /actiune.