

**Bilant consolidat al THR Marea Neagra SA**  
**la 31.12.2011**

Lei

Denumirea indicatorului	Realizat 31.12.2010	Realizat 31.12.2011
<b>A. ACTIVE IMOBILIZATE</b>	<b>332.790.937</b>	<b>231.960.023</b>
<b>I. IMOBILIZARI NECORPORALE</b>	<b>555.046</b>	<b>474.729</b>
1 Cheltuieli de constituire	0	0
2 Cheltuieli de dezvoltare	0	0
3 Concesiuni,brevete,licente,daca au fost achizitionate cu titlu oneros si alte immobilizari necorporale	160.757	197.653
4 Fond comercial pozitiv	277.076	277.076
5 Avansuri si immobilizari necorporale in curs de executie	117.213	0
<b>II. IMOBILIZARI CORPORALE</b>	<b>332.235.891</b>	<b>231.485.294</b>
1 Terenuri si constructii	299.874.686	201.800.119
2 Instalatii tehnice si masini	19.265.546	16.901.521
3 Alte instalatii, utilaje si mobilier	11.612.246	10.694.168
4 Avansuri si immobilizări corporale în curs de executie	1.483.413	2.089.486
<b>III. IMOBILIZARI FINANCIARE</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
1 Actiuni detinute la entități afiliate neincluse în consolidare	0	0
2 Împrumuturi acordate entităților afiliate neincluse în consolidare	0	0
3 Interese de participare detinute la entitățile neincluse în consolidare	0	0
4 Împrumuturi acordate entităților de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	0	0
5 Investitii detinute ca immobilizări	0	0
6 Alte împrumuturi	0	0
<b>IV TITLURI PUSE ÎN ECHIVALENTĂ</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

Denumirea indicatorului	Realizat 31.12.2010	Realizat 31.12.2011
<b>B. ACTIVE CIRCULANTE</b>	<b>23.420.935</b>	<b>22.490.743</b>
<b>I. STOCURI</b>	<b>1.663.478</b>	<b>2.715.250</b>
1 Materii prime si materiale consumabile	1.651.754	2.620.151
2 Productia în curs de executie	0	0
3 Produse finite si mărfuri	11.724	95.099
4 Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0
<b>II. CREANTE</b>	<b>10.920.617</b>	<b>10.174.326</b>
1 Creante comerciale	1.860.022	1.107.544
2 Sume de încasat de la entitățile afiliate neincluse în consolidare	0	0
3 Sume de încasat de la entitățile de care compania este legata in virtutea intereselor de participare	0	0
4 Alte creante	9.060.595	9.066.782
5 Capital subscris si nevărsat	0	0
<b>III INVESTITII PE TERMEN SCURT</b>	<b>1.575.675</b>	<b>726.279</b>
1 Actiuni detinute la entitățile afiliate neincluse în consolidare	0	0
2 Alte investitii pe termen scurt	1.575.675	726.279
<b>IV. CASA SI CONTURI LA BĂNCI</b>	<b>9.261.165</b>	<b>8.874.888</b>
<b>C. CHELTUIELI ÎN AVANS</b>	<b>12.880</b>	<b>10.084</b>
<b>D. DATORII SUB UN AN</b>	<b>18.227.524</b>	<b>15.652.280</b>
1 Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrum. din emisiunea de obligatiuni convertibile	0	0
2 Sume datorate institutiilor de credit	13.443.961	11.953.569
3 Avansuri încasate în contul comenzilor	0	51.953
4 Datorii comerciale – furnizori	3.639.996	2.296.462
5 Efecte comerciale de plata	0	0
6 Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare	0	0
7 Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	0	0
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurarile sociale	1.143.567	1.350.296

Denumirea indicatorului	Realizat 31.12.2010	Realizat 31.12.2011
<b>E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE</b>	<b>3.518.804</b>	<b>5.044.806</b>
<b>F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE</b>	<b>336.309.741</b>	<b>237.004.829</b>
<b>G. DATORII MAI MARI DE UN AN</b>	<b>2.839.709</b>	<b>1.137.324</b>
1 Împrumuturi din emisiunea de obligatiuni, prezentându-se separat împrum. din emisiunea de obligatiuni convertibile	0	0
2 Sume datorate institutiilor de credit	798.631	345.576
3 Avasuri încasate în contul comenzilor	0	0
4 Datorii comerciale – furnizori	798.631	789.775
5 Efecte comerciale de plata	0	0
6 Sume datorate entităților afiliate neincluse în consolidare	0	0
7 Sume datorate entităților de care compania este legată în virtutea intereselor de participare	0	0
8 Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	1.242.447	1.973
<b>H. PROVIZIOANE</b>	<b>24.380.371</b>	<b>8.474.056</b>
1 Provizioane pentru pensii și obligatii similare	0	0
2 Provizioane pentru impozite	0	0
3 Alte provizioane	24.380.371	8.474.056
<b>I. VENITURI ÎN AVANS</b>	<b>1.730.818</b>	<b>1.847.072</b>
1 Subvenții pentru investiții	43.331	43.331
2 Venituri înregistrate în avans	1.687.487	1.803.741
3 Fond comercial negativ	0	0
<b>J. CAPITAL SI REZERVE</b>		
<b>I. CAPITAL SUBSCRIS</b>	<b>57.894.994</b>	<b>57.894.994</b>
1 Capital subscris varsat	57.894.994	57.894.994
2 Capital subscris nevarsat	0	0
<b>II. PRIME DE CAPITAL</b>	<b>1.895.814</b>	<b>1.895.814</b>
<b>III. REZERVE DIN REEVALUARE</b>	<b>217.435.355</b>	<b>118.453.337</b>

<b>Denumirea indicatorului</b>	<b>Realizat 31.12.2010</b>	<b>Realizat 31.12.2011</b>
IV. REZERVE	<b>55.057.760</b>	<b>55.677.762</b>
V. REZERVE DIN CONVERSIE	<b>0</b>	<b>0</b>
VI. PROFITUL SAU PIERDEREA REPORTATA	<b>-25.926.372</b>	<b>-22.149.418</b>
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA EXERCITIULUI FINANCIAR aferent(ă) societății mamă	<b>2.825.773</b>	<b>15.585.040</b>
Repartizarea profitului	<b>136.994</b>	<b>7.411</b>
VIII. INTERESE MINORITARE		
1 Profitul sau pierderea exercitiului financiar aferent(ă) intereselor minoritare	<b>0</b>	<b>0</b>
2 Alte capitaluri proprii	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>CAPITALURI PROPRII - TOTAL</b>	<b>309.046.330</b>	<b>227.350.118</b>

**Presedintele Consiliului de Administratie,  
Ec. Lucian Ionescu**

**Contabil Sef,  
Ec. Mihai Pescu**