



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

Sediul: Romania, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanta Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comertului Constanta: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comerciala Romana – Agentia Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.894.993,9 lei

www.thrmareaneagra.ro

CATRE, ADUNAREA GENERALA A ACTIONARILOR

Referitor: Aprobarea contractarii unui credit de exploatare/ linii de credit de 15.000.000 lei si a garantarii acestuia prin ipotecarea urmatoarelor active din Venus - cu terenurile aferente: Hotel Restaurant Cocorul, Hotel Restaurant Pajura, Hotel Restaurant Claudia, Hotel Restaurant Brandusa si Hotel Restaurant Lidia.

In cursul anului 2011, pentru a-si desfasura activitatea normala, societatea a contractat doua linii de credit si anume:

- creditul în valoare de 5.000.000 lei de la Transilvania Leasing SA, credit cu scadență în luna aprilie 2011
- o linie de credit în valoare de 10.000.000 lei de la BCR, credit cu scadență în luna mai 2011

Asa cum reiese din proiectia cash-flow-ului pentru primul semestru al anului 2011 (anexa 1), este necesara prelungirea acestor linii de credit pentru finantarea activitatii, precum si pentru asigurarea unei rezerve de 1.000.000 lei pentru a evita eventualele incidente de plata, legate in principal de decalaje intre incasari si plati.

Ca urmare propunem Adunarii Generale a Actionarilor:

- contractarea unor credite pe termen scurt / linii de credit pentru finanțarea activității curente, pe o durată de un an în valoarea totala de 15.000.000 lei.
- garantarea acestor credite cu unul sau mai multe din următoarele active (funcție de evaluările efectuate de bănci):
 - Complex Hotel – Restaurant Claudia din Venus si terenul aferent in suprafata de 4.695,64 mp.
 - Complex Hotel – Restaurant Brandusa din Venus si terenul aferent în suprafata de 3.916,48 mp.
 - Complexul Hotel – Restaurant Pajura din Venus si terenul aferent in suprafata de 7.180,72 mp.
 - Complexul Hotel – Restaurant Cocorul din Venus si terenul aferent in suprafata de 7.553,01 mp.

- Complexul Hotel – Restaurant Lidia din Venus si terenul aferent în suprafata de 5.593,84 mp.
- mandatarea directorului general pentru semnarea contractelor de credit și cele de ipotecă, precum și a tuturor actelor necesare obținerii creditelor respective.

Presedintele Cosiliului de Administratie
Ec. Lucian Ionescu

Anexa 1

Proiectia cash-flow-ului societatii pentru perioada martie-iunie 2012

Explicatii	Lei				TOTAL
	martie	aprilie	mai	iunie	
Disponibil la inceputul perioadei	8.366.343	4.062.147	1.220.372	1.616.859	8.366.343
I . ACTIVITATEA DE EXPLOATARE					
Incasari					
CNPP Bucuresti			200.000	1.010.000	1.210.000
Transilvania Travel	0	43.500	500.000	800.000	1.343.500
Incasari din inchirieri, utilitati , asigurari	9.920	23.808	23.808	190.000	247.536
Alte incasari	20.000	20.000	30.000	300.000	370.000
Incasari financiare	5.000	5.000	5.000	5.000	20.000
Credite bancare pe termen scurt		2.500.000	11.500.000	1.000.000	15.000.000
<i>Total incasari din exploatare realizate/previzionate</i>	<i>34.920</i>	<i>2.592.308</i>	<i>12.258.808</i>	<i>3.305.000</i>	<i>18.191.036</i>
Plati					
Salarii + indemnizatii (fd. Salarii)+aj materiale	269.904	335.143	449.143	542.503	1.596.693
Dari salariale	76.383	94.845	127.107	153.528	451.863
Apa , canal	12.500	14.700	25.800	92.000	145.000
Energie electrica	37.000	40.000	50.000	60.000	187.000
Energie termica	11.000	6.000	91.500	144.000	252.500
Costul marfii	0	0	0	300.000	300.000
Telefoane	3.900	4.000	5.100	6.500	19.500
Comision bancar	2.400	4.800	5.400	57.000	69.600
Deplasari , detasari	5.000	1.500	1.500	2.000	10.000
Salubritate	150	500	1.000	16.000	17.650
Taxe timbru+ch. Judecata	150	5.000	2.000	10.000	17.150
Combustibil masini , lubrefianti	8.000	10.000	15.000	18.000	51.000
Comision si onorarii , consult.	100	500	500	500	1.600
Tratament			34.000	171.700	205.700
Alte plati	350.000	350.000	350.000	450.000	1.500.000
Furnizori diversi neachitati la 23.02.2012					0
Impozite si taxe locale	670.051	0	0	0	670.051
Impozit pe profit					0
Rambursari credite de exploatare		1.500.000	10.000.000		11.500.000
Total plati activ exploatare	1.446.538	2.366.988	11.158.050	2.023.731	16.995.307
Cash-flow din activitatea de exploatare	-1.411.618	225.320	1.100.758	1.281.269	1.195.729
II . ACTIVITATEA DE VANZARI DE ACTIVE SI INVESTITII					
Incasari vanzari active					
Incasari vanzari active	819.592	578.289	1.220.729	0	2.618.610
Total incasari	819.592	578.289	1.220.729	0	2.618.610

Explicatii	martie	aprilie	mai	iunie	TOTAL
Plati investitii					
Plati investitii	3.440.000	3.540.000	1.870.000	1.510.000	10.360.000
Plata rata credit OTP Constanta				108.750	108.750
Terenuri Eforie Nord	227.170	55.384		227.170	509.724
Dobanda credit OTP, Transilvania Leasing,BCR	45.000	50.000	55.000	55.000	205.000
Total plati	3.712.170	3.645.384	1.925.000	1.900.920	11.183.474
<i>Cash-flow din activitatea de investitii</i>	<i>-2.892.578</i>	<i>-3.067.095</i>	<i>-704.271</i>	<i>-1.900.920</i>	<i>-8.564.864</i>
Sold la sfarsitul perioadei	4.062.147	1.220.372	1.616.859	997.208	997.208

**Director General,
Linica Stan**

**Contabil Sef,
Mihai Pescu**