

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

**SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA
LA 30 IUNIE 2014**

**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 DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 Iunie 2014
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Cuprins

| | |
|--|----|
| Situatia rezultatului global | 3 |
| Situatia pozitiei financiare | 5 |
| Situatia modificarii capitalurilor proprii | 8 |
| Situatia fluxurilor de trezorerie | 9 |
| Note la situatiile financiare individuale semestrul I 2014 | 11 |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 Iunie 2014
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Situatia Profitului sau pierderii si alte elemente ale rezultatului global _IAS 1.10(b) la data de 30 iunie 2014

| Explicatii | Nota | Rand | (RON) | (RON) |
|------------|------|------|------------|------------|
| | | | 30.06.2014 | 30.06.2013 |

Activitati Continue

| | | | | |
|--|---|----------|------------------|------------------|
| <i>Venituri din cazare</i> | 3 | 1 | 1.740.228 | 1.763.517 |
| <i>Venituri din alimentatie publica</i> | 3 | 2 | 1.144.962 | 1.517.510 |
| <i>Venituri din chirii</i> | 3 | 3 | 148.598 | 146.898 |
| <i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i> | 3 | 4 | 706.650 | 1.041.733 |
| <i>Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare</i> | 4 | 5 | 32 | 13.266 |
| <i>Alte venituri</i> | 3 | 6 | 918.265 | 1.282.689 |
| <i>Variatia stocurilor</i> | 3 | 7 | 15.930 | 30.244 |
| Total venituri din exploatare | | 8 | 4.674.666 | 5.795.858 |

| | | | | |
|---|---|-----------|-------------------|-------------------|
| <i>Cheltuieli privind stocurile</i> | 6 | 9 | 1.841.931 | 2.265.390 |
| <i>Cheltuieli privind utilitatile</i> | 6 | 10 | 408.901 | 830.399 |
| <i>Cheltuieli cu beneficiile angajatilor</i> | 5 | 11 | 2.845.076 | 3.059.679 |
| <i>Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor</i> | 6 | 12 | 3.378.867 | 3.079.762 |
| <i>Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare</i> | 6 | 13 | | |
| <i>Cheltuieli cu alte impozite si taxe</i> | 6 | 14 | 1.195.780 | 1.135.347 |
| <i>Cheltuieli cu prestatiile externe</i> | 6 | 15 | 2.069.361 | 2.073.664 |
| <i>Alte cheltuieli</i> | 6 | 16 | 27.524 | 549.270 |
| Total cheltuieli din exploatare | | 17 | 11.767.441 | 12.993.510 |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| | | | | |
|---|---|-----------|-------------------|-------------------|
| Rezultatul activitatii de exploatare | | 18 | -7.092.775 | -7.197.652 |
| <i>Venituri financiare</i> | | 19 | 36.872 | 296.085 |
| <i>Cheltuieli financiare</i> | | 20 | 339.914 | 410.242 |
| Rezultatul Financiar Net | | 21 | -303.042 | -114.156 |
| <i>Cota-parte din profitul net aferent investitiilor contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i> | | 22 | | |
| Rezultatul Inainte de Impozitare | | 23 | -7.395.817 | -7.311.809 |
| <i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i> | 7 | 24 | 0 | 0 |
| <i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat</i> | 7 | 25 | 0 | 0 |
| <i>Venituri aferente impozitului pe profit amanat</i> | 7 | 26 | 0 | 0 |
| Rezultatul din Activitati Continue | | 27 | -7.395.817 | -7.311.809 |
| Alte Elemente ale Rezultatului Global | | | | |
| <i>Cresteri/scaderi ale surplusului de reevaluare</i> | | 28 | | 0 |
| <i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i> | | 29 | | |
| Alte Elemente ale Rezultatului Global, Dupa Impozitare | | 30 | 0 | 0 |
| Total Rezultat Global Aferent Perioadei | | 31 | -7.395.817 | -7.311.809 |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Situatia pozitiei financiare

| Explicatii | Nota | Rand | (RON) 30.06.2014 | (RON) 01.01.2014 |
|--|-------------|-------------|-----------------------------|-----------------------------|
| Active | | | | |
| Active Imobilizate | | | | |
| <i>Imobilizari corporale</i> | | <i>1</i> | | |
| <i>Terenuri si amenajari la terenuri</i> | 8 | 2 | 83.834.643 | 83.834.643 |
| <i>Constructii</i> | 8 | 3 | 104.816.330 | 106.383.330 |
| <i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i> | 8 | 4 | 11.082.025 | 12.220.794 |
| <i>Mobilier, aparatură birotica [...]</i> | 8 | 5 | 9.799.342 | 10.398.723 |
| <i>Imobilizari corporale in curs de executie</i> | 8 | 6 | 8.826.438 | 1.376.434 |
| <i>Imobilizari necorporale</i> | | <i>7</i> | | |
| <i>Fond comercial</i> | | 8 | | |
| <i>Alte imobilizări necorporale</i> | 9 | 9 | 7.000 | 19.791 |
| <i>Imobilizari necorporale in curs de executie</i> | 9 | 10 | 0 | 0 |
| <i>Creante comerciale si alte creante</i> | | <i>11</i> | 198.535 | |
| <i>Investitii imobiliare</i> | 8;10 | 12 | 3.109.159 | 3.109.159 |
| <i>Investitii contabilizate prin metoda punerii in echivalenta</i> | | 13 | | |
| <i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i> | 11 | 14 | 2.000 | 2.000 |
| <i>Creante privind impozitul amanat</i> | | 15 | 0 | 0 |
| Total Active Imobilizate | | 16 | 221.675.472 | 217.344.874 |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| Active Curente | | | | |
|--|----|-----------|-------------------|-------------------|
| <i>Stocuri</i> | 12 | 17 | 2.075.829 | 1.239.024 |
| <i>Alte investitii, inclusiv instrumente financiare derivate</i> | 11 | 18 | 1.336 | 1.336 |
| <i>Creante privind impozitul curent</i> | | 19 | 275.945 | 282.438 |
| <i>Creante comerciale si alte creante</i> | 13 | 20 | 12.332.624 | 11.213.048 |
| <i>Cheltuieli inregistrate in avans</i> | 14 | 21 | 42.428 | 42.462 |
| <i>Numerar si echivalente de numerar</i> | 15 | 22 | 308.226 | 244.113 |
| <i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i> | 16 | 23 | 11.437.218 | 11.437.218 |
| Total Active Curente | | 24 | 26.473.607 | 24.459.639 |

| | | | | |
|---------------------|--|-----------|--------------------|--------------------|
| Total Active | | 25 | 248.149.079 | 241.804.514 |
|---------------------|--|-----------|--------------------|--------------------|

| Capitaluri Proprii | | | | |
|--|----|-----------|--------------------|--------------------|
| <i>Capital social</i> | 17 | 26 | 57.894.994 | 57.894.994 |
| <i>Prime de capital</i> | 18 | 27 | 1.895.814 | 1.895.814 |
| <i>Rezerve</i> | 18 | 28 | 17.255.426 | 16.589.616 |
| <i>Diferente din reevaluare</i> | 18 | 29 | 112.827.249 | 112.827.249 |
| <i>Rezultatul exercitiului</i> | 19 | 30 | -7.395.817 | 714.345 |
| <i>Rezultatul reportat</i> | 19 | 31 | 42.067.267 | 42.067.267 |
| <i>Alte elemente de capitaluri proprii</i> | 20 | 32 | -11.266.624 | -11.315.159 |
| Total Capitaluri Proprii | | 33 | 213.278.308 | 220.674.126 |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| Datorii | | | | |
|---|----|-----------|--------------------|--------------------|
| Datorii pe Termen Lung | | | | |
| <i>Imprumuturi pe termen lung</i> | 21 | 34 | | |
| <i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i> | 21 | 35 | 223.940 | 100.168 |
| <i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i> | | 36 | | |
| <i>Venituri inregistrate in avans</i> | | 37 | | |
| <i>Provizioane</i> | 22 | 38 | 24.943 | 24.943 |
| <i>Datorii privind impozitul amanat</i> | 7 | 39 | 11.474.928 | 11.474.928 |
| Total Datorii pe Termen Lung | | 40 | 11.723.811 | 11.600.039 |
| Datorii Curente | | | | |
| <i>Descoperiri de cont</i> | | 41 | | |
| <i>Imprumuturi pe termen scurt</i> | 21 | 42 | 15.233.715 | 6.563.576 |
| <i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i> | 21 | 43 | 4.504.201 | 2.663.630 |
| <i>Venituri inregistrate in avans</i> | 4 | 44 | 3.260.430 | 154.527 |
| <i>Provizioane</i> | 22 | 45 | 99.370 | 99.370 |
| <i>Datorii privind impozitul amanat</i> | | 46 | 49.244 | 49.244 |
| Total Datorii Curente | | 47 | 23.146.960 | 9.530.348 |
| Total Datorii | | 48 | 34.870.771 | 21.130.387 |
| Total Capitaluri Proprii si Datorii | | 49 | 248.149.079 | 241.804.513 |

DIRECTOR GENERAL
NUMELE SI PRENUMELE
Ec. LINICA STAN

INTOCMIT
CONTABIL SEF,
NUMELE SI PRENUMELE
Ec.DUMITRA MIU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

SITUATIA MISCARII CAPITALURILOR PROPRII LA 30.06.2014

lei

| Explicatii | Capital social | Prime de capital | Rezerva din reevaluare | Rezerve legale | Alte rezerve | Rezultatul reportat | Rezultatul exercitiului | Alte elemente de capitaluri proprii | Total capitaluri proprii |
|---|-------------------|------------------|------------------------|------------------|-------------------|---------------------|-------------------------|-------------------------------------|--------------------------|
| Sold la 31 decembrie 2013 | 57.894.994 | 1.895.814 | 112.827.249 | 3.921.283 | 12.668.334 | 42.067.267 | 714.345 | 11.315.159 | 220.674.126 |
| Pierdere/Profit net al exercitiului | 0 | 0 | 0 | | 0 | 665.810 | -7.395.817 | 0 | -6.730.007 |
| Transfer in rezerve | 0 | 0 | 0 | 0 | 665.810 | -665.810 | -714.345 | 48.535 | -665.811 |
| Alte elemente ale rezultatului global | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Modificarea valorii juste a investitiilor financiare disponibile pentru vanzare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezerve din reevaluare | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Tranzactii cu proprietarii in calitatea lor de proprietari | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Dividende distribuite actionarilor | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sold la 30 iunie 2014 | 57.894.994 | 1.895.814 | 112.827.249 | 3.921.283 | 13.334.143 | 42.067.267 | -7.395.817 | 11.266.624 | 213.278.308 |

DIRECTOR GENERAL
NUMELE SI PRENUMELE
Ec. LINICA STAN

INTOCMIT
CONTABIL SEF,
NUMELE SI PRENUMELE
Ec.DUMITRA MIU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 IUNIE 2014
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

TABLOUL FLUXURILOR DE TREZORERIE LA 30.06.2014

lei

| Explicatii | Nr. rand | 30.06.2014 |
|---|-----------|-------------------|
| + Cifra de afaceri | 1 | 3.740.439 |
| +Productia Stocata +/- | 2 | 15.930 |
| + Productia imobilizata | 3 | 806.463 |
| + Venituri din imobilizari cedate si active detinute spre vanzare | 4 | 0 |
| + Alte venituri din exploatare si provizioane | 5 | 111.834 |
| = Total venituri din exploatare | 6 | 4.674.666 |
| + Cheltuieli privind marfurile si materiile prime | 7 | 1.841.931 |
| + Energie , combustibil etc. | 8 | 408.901 |
| + Cheltuieli cu personalul | 9 | 3.047.136 |
| + Impozite, taxe si alte varsaminte asimilate | 10 | 1.195.780 |
| + Amortizari si provizioane | 11 | 3.378.867 |
| + Alte cheltuieli de exploatare | 12 | 1.894.826 |
| - = Total cheltuieli din exploatare | 13 | 11.767.441 |
| = Rezultatul din exploatare (+/-) | 14 | -7.092.775 |
| + Venituri financiare | 15 | 36.872 |
| - Cheltuieli financiare | 16 | 339.914 |
| + = Rezultatul financiar (+/-) | 17 | -303.042 |
| + Venituri exceptionale | 18 | 0 |
| - Cheltuieli exceptionale | 19 | 0 |
| + = Rezultatul exceptional (+/-) | 20 | 0 |
| = Rezultatul brut al exercitiului (+/-) | 21 | -7.395.817 |
| - Impozit pe profit | 22 | 0 |
| + Venituri aferente impozitului amanat | 23 | 0 |
| = Rezultatul net a exercitiului (+/-) | 24 | -7.395.817 |
| Flux de numerar | 25 | |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

SITUATII DE RAPORTARE CONTABILA LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| | | |
|--|----|-------------------|
| +/- Profit sau pierdere | 26 | -7.395.817 |
| + Amortizarea inclusa in costuri | 27 | 3.378.867 |
| - Variatia stocurilor (+/-) | 28 | 836.806 |
| - Variatia creantelor (+/-) | 29 | 1.113.083 |
| + Variatia furnizorilor si clientilor creditorilor (+/-) | 30 | 12.408.870 |
| - Variatia altor elemente de activ (+/-) | 31 | 3.448.074 |
| + Variatia altor pasive (+/-) | 32 | -3.158.223 |
| =Flux de numerar din activitatea de exploatare(A) | 33 | -164.266 |
| + Reduceri de imobilizari | 34 | 0 |
| - Cresteri de imobilizari | 36 | 7.505.336 |
| = Flux de numerar din activitatea de investitii (B) | 37 | -7.505.336 |
| + Variatia imprumuturilor (+/-), din care: | 38 | |
| +credite pe termen scurt primite | 39 | 17.292.000 |
| -restituiri de credite pe termen scurt | 40 | 9.558.285 |
| +credite pe termen mediu si lung de primit | 41 | 0 |
| -restituiri de credite pe termen mediu si lung | 42 | 0 |
| + Subventii pentru investitii | 43 | 0 |
| - Dividende de platit | 44 | 0 |
| + = Flux de numerar din activitatea financiara (C) | 45 | 7.733.715 |
| + Disponibilitati banesti la inceputul perioadei | 46 | 244.113 |
| + Flux de numerar net (A+B+C) | 47 | 64.113 |
| = Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei | 48 | 308.226 |

DIRECTOR GENERAL
NUMELE SI PRENUMELE
Ec. LINICA STAN

INTOCMIT
CONTABIL SEF,
NUMELE SI PRENUMELE
Ec.DUMITRA MIU

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

NOTA 1 – Entitatea care raporteaza

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

Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. („Societatea”) este o societate infiintata in anul 1991 care functioneaza in Romania in conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societatile comerciale si Legii 297/2004 privind piata de capital.

Denumirea Societatii este Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. (abreviat THR Marea Neagra S.A.). Societatea are forma juridica de „societate pe actiuni (SA)” si este o entitate cu durata de viata nelimitata.

Societatea are sediul social in Municipiul Mangalia, Str. Lavrion nr. 29, Cod postal 905500

Datele de contact ale Societatii sunt:

Telefon: 0241752452

Fax: 0241755559

Pagina de internet: www.thrmareaneagra.ro

e-mail: thrmareaneagra@yahoo.com

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 2980547

Cod de inregistrare fiscala: RO 2980547

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

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

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

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

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

Din totalul actiunilor emise si aflate in circulatie la 30.06.2014:

- 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.

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.**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 individuale conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate in cele ce urmeaza. Aceste politici au fost aplicate in mod consecvent tuturor exercitiilor financiare prezentate, cu exceptia cazurilor in care se specifica altfel.

2.1 Bazele intocmirii

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

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare individuale ale Societatii.

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

Societatea declara ca a întocmit situatii financiare pentru exercitiul financiar încheiat la 30.06.2014 în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiara asa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeana, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata conform Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. 881/2012 si a Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. 1.286/2012 cu modificarile si completarile ulterioare.

Evidentele contabile ale Societatii sunt mentionate in lei, in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana.

In conformitate cu IAS 29 si IAS 21 , situatiile financiare neconsolidate ale unei entitati a carei moneda functionala este moneda unei economii hiperinflationiste ar trebui prezentate in unitatea de masura curenta la data situatiilor financiare, adica elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al preturilor da la data achizitiei sau contributiei. IAS 29 stipuleaza ca o economie este considerata hiperinflationista daca, printre alti factori , indicele cumulat al inflatiei depaseste 100% pe parcursul unei perioade de 3 ani .

Scaderea continua a inflatiei si a altor factori legati de caracteristicile mediului economic din Romania, indica faptul ca economia a carei moneda functionala a fost adoptata de catre Societate, a incetat sa mai fie hiperinflationista, cu efect asupra perioadelor incepand cu 1 ianuarie 2004. Astfel, valorile exprimate in unitatea de masura curenta la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca baza pentru valorile contabile raportate in situatiile financiare neconsolidate ale Societatii.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Efectele hiperinflatiei asupra capitalului social ar fi generat o ajustare de natura contabila care insa nu ar fi avut incidenta asupra marimii capitalurilor proprii si care nu ar reflecta fidel natura juridica a detinerilor actionarilor in cadrul Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A , putand da nastere unor confuzii in randul actionarilor, prin prisma diferentelor care ar rezulta fata de capitalul social subscris al Societatii, conform actelor statutare, pe de o parte, iar pe de alta parte obtinerea unor astfel de informatii sunt apreciate ca fiind neredudante in contextul informarii financiare globale.

Prezentarea situatiilor financiare

Situatiile financiare individuale sunt prezentate in conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situatiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazata pe evaluarea naturii si lichiditatii activelor in cadrul situatiei pozitiei financiare si o prezentare a veniturilor si cheltuielilor in functie de natura lor in cadrul situatiei rezultatului global, considerand ca aceste metode de prezentare ofera informatii care sunt mai relevante decat alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

Bazele evaluarii

Situatiile financiare individuale sunt intocmite folosind metoda costului, cu exceptia terenurilor si cladirilor care sunt reevaluate la valoarea justa. Metoda valorii juste este aplicata, 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 deprecieri cumulate.

➤ **Investitiile imobiliare (cladiri si terenuri)** se determina la valoarea justa de catre un evaluator independent prin :

1. determinarea valorii de inlocuire ;
2. estimarea deprecierei cumulate ;
3. determinarea valorii ramase a constructiilor ;
4. metoda comparatiei directe prin referirea la preturile existente pe o piata similara si comparabila in zona.

➤ **Investitiile financiare** sunt recunoscute la cost.

➤ **Activele detinute pentru vanzare** sunt evaluate la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea de vanzare mai putin costurile tranzactiei.

➤ **Numerarul si echivalentele de numerar** sunt prezentate in bilant la cost.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Utilizarea estimarilor si judecatilor

Pregatirea situatiilor financiare individuale in conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeana presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimari, judecati si ipoteze ce afecteaza aplicarea politicilor contabile precum si valoarea raportata a activelor, datoriilor, veniturilor si cheltuielilor. Estimările si ipotezele asociate acestor estimari sunt bazate pe experienta istorica precum si pe alti factori considerati rezonabili in contextul acestor estimari. Rezultatele acestor estimari formeaza baza judecatilor referitoare la valorile contabile ale activelor si datoriilor care nu pot fi obtinute din alte surse de informatii. Rezultatele obtinute pot fi diferite de valorile estimarilor.

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

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

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

Judecatile efectuate de catre conducere in aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situatiilor financiare individuale precum si estimarile 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.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

2.3 POLITICI CONTABILE SPECIFICE UNOR STANDARDE SI INTERPRETARI CUPRINSE IN IFRS.

Pornind de la prevederile fiecarui Standard in parte, societatea a elaborat politici contabile conforme cu acestea. In cazul in care Standardele prevad solutii alternative sau exceptii, au fost stabilite politicile pentru care s-a optat.

Societatea aplica incepand cu exercitiul financiar 2012, inclusiv in semestrul I al anului 2014, urmatoarele Standarde Internationale de Raportare Financiara cu modificarile implicate asupra politicilor contabile ale Societatii.

| | | |
|--------|---|---|
| IAS 1 | Prezentarea situatiilor financiare | Principiile contabile fundamentale, structura si continutul situatiilor financiare, posturile obligatorii si notiunea de imagine fidela. |
| IAS 2 | Stocuri | Definirea prelucrarii contabile aplicabile stocurilor in sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul iesit, costul mediu ponderat si valoarea neta de realizare) si perimetrul costurilor admisibile. |
| IAS 7 | Situatiile fluxurilor de trezorerie | Analiza variatiilor de trezorerie, clasificate in trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investitii, fluxuri de finantare. |
| IAS 8 | Politici contabile, modificari ale estimarilor contabile si erori | Definirea clasificarii, a informatiilor de furnizat si a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit si pierdere. |
| IAS 10 | Evenimente ulterioare datei bilantului | Dispozitiile relative la luarea in cont a elementelor posterioare inchiderii: definitii, termene si conditii de aplicare, cazuri particulare (dividende). |
| IAS 12 | Impozitul pe profit | Definirea prelucrarii contabile a impozitelor asupra rezultatului si dispozitiile detaliate referitoare la impozitele amanate. |
| IAS 16 | Imobilizari corporale | Principiile si data contabilizarii activelor, determinarea valorii lor contabile si principiile relative la contabilizarea amortizarilor. |
| IAS 17 | Contracte de leasing | Definirea, pentru locatar si locator, a prelucrarilor contabile in numele contractelor de locatie-finantare si de locatie simpla. |
| IAS 18 | Venituri | Principiile de contabilizare a veniturilor activitatilor ordinare care provin din anumite tipuri de tranzactii si evenimente (principiul valorii juste, principiul conectarii cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.). |
| IAS 19 | Beneficiile angajatilor | Principiile de contabilizare si de publicare a avantajelor salariatilor: avantaje pe termen scurt si lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii si indemnizatiile referitoare la incetarea contractului de munca. |
| IAS 20 | Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea | Principiile de contabilizare si de publicare a ajutoarelor publice |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| | | |
|--------|--|---|
| | informatiilor legate de asistenta guvernamentala | directe sau indirecte (identificare clara, notiunea de valoare justa, conectarea la imobilizarea subventionata etc.). |
| IAS 21 | Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar | Definirea prelucrarii contabile a activitatilor in strainatate, tranzactiile in monede straine si conversia situatiilor financiare ale unei entitati straine. |
| IAS 23 | Costurile indatorarii | Definitia prelucrarii contabile a costurilor indatorarii: notiunea de activ calificat, modalitatile de incorporare a costurilor indatorarii in valoarea activelor calificate. |
| IAS 24 | Prezentarea informatiilor privind partile afiliate | Informatiile detaliate privind relatiile si tranzactiile cu partile legate (persoane juridice si fizice), care exercita un control sau o influenta notabila asupra uneia dintre societatile grupului sau asupra conducerii. |
| IAS 26 | Contabilizarea si raportarea planurilor de pensii | Definirea principiilor de evaluare si de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingand regimurile cu cotizatii definite si cele cu prestatii definite. |
| IAS 27 | Situatii financiare consolidate si individuale | Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligatiei de consolidare si notiunea de control, convergenta regulilor contabile in cadrul grupului, alte principii. |
| IAS 31 | Interese in asocierile in participatie | Principii si politici de contabilizare la asociatul in participatie, operatii realizate sau activele sau participatiile detinute in cadrul unei asociatii in participatie. |
| IAS 32 | Instrumente financiare: prezentare | Regulile de prezentare (clasificarea datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri/ capitaluri proprii). |
| IAS 33 | Rezultatul pe actiune | Principiile de determinare si de reprezentare a rezultatului pe actiune. |
| IAS 36 | Deprecierea activelor | Definitii cheie (valoarea recuperabila, valoarea justa diminuată cu cheltuielile de vanzare, valoarea de utilitate, unitatile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial. |
| IAS 37 | Provizioane, datorii contingente si active contingente | Definirea provizioanelor si modalitatile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurarilor). |
| IAS 38 | Imobilizari necorporale | Definitia si prelucrarea contabila a imobilizarilor necorporale, politici de recunoastere si de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare si de dezvoltare etc. |
| IAS 39 | Instrumente financiare: recunoastere si evaluare, cu exceptia anumitor dispozitii legate de contabilitatea | Principiile de recunoastere si de evaluare referitoare la activele si datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operatiilor de acoperire, problema valorii juste etc. |

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| | | |
|--------|---|---|
| | de acoperire impotriva riscurilor | |
| IAS 40 | Investitii imobiliare | Alegerea intre doua metode de evaluare: valoarea justa sau costul amortizat, transferurile intre diferite categorii de active etc. |
| IFRS 1 | Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara | Procedurile de urmat pentru publicarea situatiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, exceptii facultative si exceptii obligatorii de la aplicarea retroactiva a standardelor IAS/IFRS. |
| IFRS 5 | Active imobilizate detinute in vederea vanzarii si activitati intrerupte | Definirea unui activ destinat tranzactionarii si a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente. |
| IFRS 7 | Instrumente financiare: informatii de furnizat | Informarea financiara legata de instrumentele financiare se refera, in principal, la: (i) informarea despre semnificatia instrumentelor financiare; si (ii) informarea despre natura si masura riscurilor generate de instrumentele financiare. |

2.3.1 CONVERSIA IN MONEDA STRAINA

1) Moneda de prezentare si moneda functionala

Situatiile financiare sunt prezentate in lei romanesti (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu , aceasta fiind moneda de referinta. Leul romanesc fiind atat moneda functionala cat si moneda de prezentare.

2) Tranzactii si solduri

Operatiunile exprimate in moneda straina sunt inregistrate in lei la cursul oficial de schimb de la data decontarii tranzactiilor. Activele si datoriile monetare inregistrate in devize la data intocmirii bilantului contabil sunt transformate in moneda functionala la cursul din ziua respectiva.

Cursurile de schimb ale principalelor monede straine la data 30.06.2014 au fost:

| | |
|-----|--------|
| EUR | 4.3870 |
| USD | 3,2138 |

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.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

- **disponibilitatile , creantele si datoriile** inregistrate intr-o alta valuta decat leul romanesc, existente in sold la finele unui exercitiu financiar, se evalueaza la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancara din an.

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

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

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

2.3.2 Imobilizari corporale

1) Evaluare la recunoastere

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

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

2) Evaluarea dupa recunoastere

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

Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justa la data reevaluarii minus orice amortizare acumulata ulterior si orice pierderi acumulate din depreciere. 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 ANEVAR.

Valoarea reevaluată (in plus) se substituie costului de achizitie.

Diferentele in plus din reevaluare se reflecta in contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu exceptia cazului in care cresterea compenseaza o descrestere din reevaluarea anterioara a aceluasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere , caz in care cresterea se recunoaste direct in profit sau pierdere).

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere (cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, micșorand surplusul din reevaluare)

Surplusul din reevaluare inclus in capitalurile proprii aferent unui element de imobilizari corporale este transferat direct in rezultatul reportat atunci cand activul este derecunoscut. Aceasta implica transferul intregului surplus atunci cand activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare in rezultatul reportat nu se efectueaza prin profit sau pierdere.

Sumele platite sau de platit, generate de reparatiile si intretinerile zilnice ale imobilizarilor corporale detinute sunt inregistrate pe cheltuielile societatii, potrivit contabilitatii de angajament, influentand in mod corespunzator contul de profit si pierdere al perioadei.

Sumele platite sau de platit, generate de operatiunile care conduc la cresterea valorii si/sau duratei de viata, prin modernizarea imobilizarilor corporale detinute, respectiv acele operatiuni care conduc la o imbunatatire semnificativa a parametrilor tehnici, la o crestere a potentialului de generare a unor beneficii economice de catre acestea, se capitalizeaza (maresc in mod corespunzator valoarea contabila a respectivei imobilizari).

3) Amortizarea

- ❖ Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada sunt recunoscute in profit sau pierdere numai daca nu sunt incluse in valoarea contabila a unui alt activ.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

- ❖ 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

2014

| | |
|---|------------|
| Proprietate | 50 |
| Alte echipamente, mobilier si alte modificari | pana la 12 |
| Vehicule | pana la 14 |

4) Deprecierea activelor corporale

Un activ este depreciat atunci cand valoarea sa contabila depaseste valoarea sa recuperabila.

Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie sa verifice daca exista indicii ale deprecierei 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 diminuada ca urmare a unei reevaluari, aceasta diminuare este recunoscuta in profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea este e recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global in masura in care surplusul din reevaluare prezinta un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global micsoreaza suma cumulata in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

5) Derecunoastere

Valoarea contabila a unui element de imobilizari corporale trebuie derecunoscuta:

- (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.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

2.3.3 Imobilizari necorporale

1) Recunoastere si evaluare

Pentru recunoasterea unui activ drept imobilizare necorporala entitatea trebuie sa demonstreze ca elementul respectiv intruneste urmatoarele:

- 1) Definitia unei imobilizari necorporale respectiv
 - este separabila, adica poate fi separata sau divizata de entitate si vanduta, transferata, autorizata, inchiriata sau schimbata, fie individual, fie impreuna cu un contract, un activ sau o datorie corespondenta; sau
 - decurge din drepturi contractuale sau de alta natura legala, indiferent daca acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi si obligatii.
- 2) criteriile de recunoastere respectiv
 - este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizarii sa revina entitatii;
 - si
 - costul unei imobilizari poate fi evaluat fiabil

O imobilizare necorporala trebuie evaluata initial la cost. Costul unei imobilizari necorporale dobandite separat este alcatuit din:

- a) pretul sau de cumparare, inclusiv taxele vamale de import si taxele de cumparare nerambursabile, dupa scaderea reducerilor si rabaturilor comerciale;
- si
- b) orice cost de atribuit direct pregatirii activului pentru utilizarea prevazuta.

Pentru o imobilizare necorporala dobandita gratuit, sau pentru o contraprestatie simbolica, prin intermediul unei subventii guvernamentale, entitatea recunoaste initial activul la valoarea nominala plus orice cheltuieli, direct atribuibile pregatirii activului pentru utilizarea intentionata.

Imobilizarile necorporale, conform reglementarilor general acceptate nu pot fi dobandite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrari separate.

2) Recunoasterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci cand sunt suportate, cu exceptia cazurilor in care fac parte din costul unei imobilizari necorporale care indeplineste criteriile de recunoastere.

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.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 deprecieri cumulate.

4) Amortizare

Programele informatice utilizate sunt amortizate pe o perioada cuprinsa intre 1 an si 3 ani, iar licentele pe perioada de valabilitate a acestora, utilizand metoda de amortizare lineara.

2.3.4 Numerarul si echivalentele de numerar

Numerarul si echivalentele de numerar sunt prezentate in bilant la cost. In scopul intocmirii situatiei fluxurilor de numerar, numerarul si echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la banci, inclusiv depozitele cu scadenta la 3 luni sau mai putin, numerar in tranzit, alte investitii financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadenta la trei luni sau mai putin si facilitatile de descoperit de cont.

2.3.5 Creante comerciale

Creantele comerciale intra in categoria activelor financiare.

Un activ financiar este recunoscut in situatia pozitiei financiare atunci si numai atunci cand societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

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

2.3.6 Active si datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifica instrumentele financiare detinute in urmatoarele categorii:

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

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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Investitii detinute pana la scadenta

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

Credite si creante

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

Active financiare disponibile pentru vanzare

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

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

Recunoastere

Activele si datoriile sunt recunoscute la data decontarii, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat catre Societate sau de catre Societate. Activele si datoriile financiare sunt masurate la momentul recunoasterii initiale la valoare justa plus costurile de tranzactionare direct atribuibile, cu exceptia investitiilor in actiuni a caror valoare justa nu a putut fi determinata in mod credibil si care sunt recunoscute initial la cost.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezinta valoarea la care activul sau datoria financiara este masurata de recunoasterea initiala, mai putin platile de principal, la care se adauga sau din care se scade amortizarea cumulata pana la momentul respectiv folosind metoda dobanzii efective, mai putin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justa

Valoarea justa este suma la care poate fi tranzactionat un activ sau decontata o datorie, intre parti interesate si in cunostinta de cauza, in cadrul unei tranzactii desfasurate in conditii obiective la data evaluarii.

Determinarea valorii juste a activelor si datoriilor financiare se bazeaza pe cotationile pe o piata activa. Un instrument financiar are o piata activa daca pentru acel instrument sunt disponibile rapid si in mod regulat preturi cotate iar aceste preturi reflecta tranzactii pe piata efectuate regulat in conditii obiective.

Activele financiare disponibile pentru vanzare pentru care nu exista o piata activa si pentru care nu este disponibila determinarea in mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost si sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justa se determina folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizata neta, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparatiilor cu instrumente similare pentru care exista un pret de piata observabil si alte metode de evaluare.

Identificarea si evaluarea deprecierei de valoare

Activele financiare masurate la cost amortizat

La data fiecarui bilant contabil, societatea analizeaza daca exista indicii obiective potrivit carora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat daca si numai daca exista indicii obiective cu privire la deprecierea aparuta ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc dupa recunoasterea initiala a activului ("eveniment generator de 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.

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 legat 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Date fiind limitările intrinseci ale metodologiilor aplicate și incertitudinea semnificativă a evaluării activelor pe piețele internaționale și locale, estimările Societății pot fi revizuite semnificativ după data aprobării situațiilor financiare.

Derecunoaștere

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expira drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar sau atunci când Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat în mod semnificativ toate riscurile și beneficiile dreptului de proprietate.

Orice interes în activele financiare transferate reținut de Societate sau creat pentru Societate este recunoscut separat ca un activ sau datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când s-au încheiat obligațiile contractuale sau atunci când obligațiile contractuale sunt anulate sau expira.

2.3.7 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate, indemnizații și concedii și somaj de stat, în contul angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membri în planul de pensii de stat. Aceste sume sunt înregistrate ca și cheltuieli și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Societatea nu are în desfășurare nici o altă schemă de pensii și prin urmare nu are obligații referitoare la pensii.

2.3.8 Impozitul pe profit

Recunoașterea datoriilor și creanțelor privind impozitul curent

Obligația cu impozitul pe profitul aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscut în măsura în care nu este plătit.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășește sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat.

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot să fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioadă anterioară este recunoscut ca și sumă de recuperat.

Datoriile (sau activele) referitoare la impozitul pe profitul aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită (recuperată) către autoritatea fiscală, folosind rata de impozitare (și reglementările legale) aplicabile la data bilanțului.

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Recunoasterea activelor si datoriilor referitoare la impozitul amanat

Impozitul pe venit amanat este determinat, folosind metoda bilantului, de diferentele temporare aparute intre bazele fiscale ale activelor si datoriilor si valoarea lor, din situatiile financiare. Impozitul pe venit amanat este determinat folosind ratele de impozitare (si legile), care au fost adoptate sau in mod substantial adoptate la data bilantului si este de asteptat sa se aplice atunci cand impozitul pe venit amanat aferent este realizat sau impozitul pe venit amanat este decontat.

Principalele diferente temporare provin din urmatoarele operatiuni:

- Aplicarea facilitatilor fiscale, constand in deducerea suplimentara a 20% din valoarea mijloacelor fixe la punerea acestora in functiune;
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite in ceea ce priveste recunoasterea investitiilor imobiliare;
- Existenta unor termene de decontare mai mari de un an;
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite in ceea ce priveste recunoasterea surplusului din reevaluare;
- Aplicarea tratamenetlor contabile si fiscale diferite in ceea ce priveste recunoasterea obiectelor de inventar.

Impozitul amanat referitor la valoarea justa a investitiilor disponibile pentru vanzare, care sunt direct creditate sau debitate in capitulari proprii, vor fi 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.

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

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

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

2.3.9 Provizioane

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(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, cheltuiiala 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 (operationale , 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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

asociate tranzactiei sa fie generate pentru societate, stadiul final al tranzactiei la finalul perioadei si costurile suportate pentru tranzactie precum si cele pentru finalizarea tranzactiei sa poata fi evaluate in mod fiabil.

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

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

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

Actiunile primite cu titlu gratuit in urma majorarilor de capital social al emitentilor, majorari efectuate prin incorporarea profitului anului curent sunt inregistrate in contabilitate ca si venituri din dividende la valoarea nominala (cost), ulterior acestea fiind recunoscute la valoare justa.

Veniturile realizate din vanzarea/cedarea participatiilor detinute vor fi recunoscute la data cand dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vanzator la cumparator, utilizandu-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzactionarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea bruta (valoarea tranzactiei), iar cele rezultate din tranzactii cu investitii financiare pe termen scurt sunt evidentiata pe baza neta (diferenta intre valoarea de vanzare si cost).

2.3.11 Dividende de plata

Societatea inregistreaza **obligatia de plata a dividendelor** in anul in care repartizarea profitului prin dividende este aprobata in Adunarea Generala a Actionarilor.

2.3.12 Segmente de activitate

Conducerea Societatii revizuieste activitatea Societatii in ansamblu (folosind informatii statutare). Nu sunt obtinute informatii referitoare la segmente de activitate.

2.3.13 Noi standarde internationale neaplicate de Societate

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Societatea nu aplica unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise si neintrate in vigoare la data situatiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicarii acestor prevederi asupra situatiilor financiare si intentioneaza sa aplice aceste prevederi o data cu intrarea lor in vigoare. Acestea sunt:

- Propuneri de amendamente la IFRS 9 *Instrumente financiare*, aparute la 28 noiembrie 2012 cu intrare in vigoare de la 1 ian 2015 pentru a apropia clasificarea si masurarea instrumentelor de standardele US pentru comparabilitate la nivel international
- Proiectul privind IFRS 12 a fost initiat in 2011 si completat cu amendamente pana in iunie 2012. Obiectivul acestui standard a fost de a publica un singur standard pentru situatii consolidate, inlocuind IAS 27 *Situatii financiare separate si consolidate* si interpretarea SIC 12 *Consolidare – Entitati cu scop special*.
- In data de 16 decembrie 2011, IASB si FASB au emis cerinte comune de informare care sunt destinate sa ajute investitorii si alti utilizatori sa evalueze mai bine efectul sau potentialul efect al regimului de compensare asupra pozitiei financiare a unei intreprinderi. Noile cerinte sunt stabilite in informatii de furnizat – compensarea activelor si pasivelor financiare (Amendamente la IFRS 7). Ca parte a acestui proiect, IASB a clarificat, de asemenea, aspecte ale IAS 32 *Instrumente financiare* : prezentare. Amendamentele vizeaza inconsecvente in practica curenta atunci cand se aplica cerintele.

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

Obiectul principal de activitate al societatii este prestarea de servicii turistice de cazare, alimentatie publica si agrement. La 30.06.2014, societatea a inregistrat urmatoarea circulatie turistica:

Zile-turist

| Luna | Casa Nationala de Pensii Publice - Tratament | Agentii | Transilvania Travel | Cont propriu | Alti beneficiari | Online | TOTAL |
|--|--|---------------|---------------------|--------------|------------------|---------------|----------------|
| Realizat la 30.06.2014 | 28.462 | 7.041 | 4.970 | 681 | 988 | 304 | 42.446 |
| BVC | 49.125 | 7.000 | 4.500 | 800 | 500 | 300 | 62.225 |
| Diferente fata de BVC | -20.663 | 41 | 470 | -119 | 488 | 4 | -19.779 |
| Procent realizare BVC (%) | 57,94 | 100,59 | 110,44 | 85,13 | 197,60 | 101,33 | 653 |
| Realizat la 30.06.2013 | 33.082 | 6.179 | 4.280 | 1.076 | 377 | 430 | 45.424 |
| Diferente fata de 2013 | -4.620 | 862 | 690 | -395 | 611 | -126 | -2.978 |
| Procent realizare fata de 2013(%) | 86,03 | 113,95 | 116,12 | 63,29 | 262,07 | 70,70 | 93,45 |

Asa cum se poate observa, la 30.06.2014 am realizat o circulatie turistica de 42.446 de zile-turist , mai mica decat cea utilizata in fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli cu 19.770 zile-turist si in scadere cu 6,55% fata de cea realizata la 30.06.2013.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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

lei

| Indicator | 30.06.2014 | 30.06.2013 | Indice 2014/2013(%) |
|--|------------------|------------------|------------------------|
| Cifra de afaceri total , din care | 3.740.439 | 4.469.659 | 84% |
| <i>Venituri din cazare</i> | 1.740.228 | 1.763.517 | 99% |
| <i>Venituri din alimentatie publica</i> | 1.144.962 | 1.517.510 | 75% |
| <i>Venituri din chirii</i> | 148.598 | 146.898 | 101% |
| <i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i> | 706.650 | 1.041.733 | 68% |
| Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare | 32 | 13.266 | 0% |
| Alte venituri | 918.265 | 1.282.688 | 72% |
| Variatia stocurilor | 15.930 | 30.244 | 53% |
| Total venituri din exploatare | 4.674.666 | 5.795.857 | 81% |

NOTA 4 Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare

lei

| Explicatie | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--|------------|---------------|
| Venituri din active cedate | 32 | 13.266 |
| Venituri din active detinute pentru vanzare | 0 | 0 |
| Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare | 32 | 13.266 |

Suma de 32 lei reprezinta venituri din recuperare pagube de la turisti.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 Iunie 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)****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 contributi sociale au fost:

lei

| Explicatie | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------------------------------|-------------------|-------------------|
| Cheltuieli cu salariile | 2.180.614 | 2.323.873 |
| Cheltuieli cu contributiile sociale | 664.462 | 735.806 |
| Provizion cu beneficiile angajatilor | 0 | 0 |
| Total cheltuieli cu salariile | 2.845.076 | 3.059.679 |

(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 202.060 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 30.06.2014.**(4) Salariatii:**

| Nr. crt. | Indicator | Nr. mediu la 30.06.2014 |
|-----------------|----------------------------------|--------------------------------|
| 1 | Nr. Personal permanent din care: | 128 |
| a | Personal TESA | 44 |
| b | Personal operativ | 84 |
| 2 | Nr. Personal sezonier | 158 |
| 3 | Total personal | 286 |

Societatea nu are asumate obligatii pentru planuri de pensii, altele decat cele de stat prevazute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificarile si completarile ulterioare. In contractul colectiv de munca incheiat pentru anul 2014, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut. Pentru primele de pensionare ce urmeaza a fi platite in anul 2014, societatea a constituit un provizion.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 Iunie 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)****NOTA 6 Cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)**

| | lei | |
|--|--------------------------|--------------------------|
| Cheltuieli de exploatare | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
| Cheltuieli privind stocurile, din care: | 1.841.931 | 2.265.390 |
| <i>cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</i> | <i>1.502.559</i> | <i>1.788.343</i> |
| <i>cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i> | <i>161</i> | <i>21.945</i> |
| <i>cheltuieli privind marfa</i> | <i>339.211</i> | <i>455.102</i> |
| Cheltuieli privind utilitatile | 408.901 | 830.399 |
| Cheltuieli cu amortizarea | 3.378.867 | 3.079.762 |
| Cheltuieli cu imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare, din care: | 30.480 | 179.846 |
| <i>active cedate si active detinute pentru vanzare</i> | <i>22</i> | <i>165.745</i> |
| <i>cheltuieli notariale, cadastrare, intabulare, publicitate, alte cheltuieli ptr vanzarea de active</i> | <i>30.458</i> | <i>14.101</i> |
| Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte asimilate | 1.195.780 | 1.135.347 |
| Cheltuieli cu prestatiile externe | 2.038.903 | 2.073.664 |
| Alte cheltuieli | 2.872.578 | 3.429.101 |
| <i>Total cheltuieli de exploatare</i> | <i>11.767.441</i> | <i>12.993.510</i> |

NOTA 7 Impozit pe profit curent si impozitul amanat

La 30.06.2014 societatea a inregistrat o pierdere contabila de 7.395.817 lei si nu a inregistrat datorie cu privire la impozitul pe profit amanat .

NOTA 8 Imobilizari corporale

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

lei

| Descriere | Terenuri si cladiri | Masini si echipamente | Mobilier si accesorii | In curs de executie | Total |
|--|---------------------|-----------------------|-----------------------|---------------------|--------------------|
| Cost sau cost presupus | | | | | |
| Sold la 01 ianuarie 2014 (OMF 1286) | 193.108.301 | 14.310.238 | 11.564.896 | 1.376.434 | 220.359.869 |
| Achizitii | 0 | 28.849 | 26.483 | 7.505.336 | 7.560.668 |
| Iesiri de mijloace fixe | 0 | 0 | 32 | 55.332 | 55.364 |
| Reevaluare(reduceri) | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Sold la 30 iunie 2014 (OMF1286) | 193.108.301 | 14.339.087 | 11.591.347 | 8.826.438 | 227.865.173 |
| | | | | | |
| Amortizare si pierderi din depreciere | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014(OMF 1286) | 2.889.026 | 2.089.444 | 1.166.173 | 0 | 6.144.643 |
| Amortizarea in cursul anului | 1.567.001 | 1.167.618 | 625.842 | 0 | 3.360.460 |
| Pierderi din depreciere | 1.302 | 0 | 0 | 0 | 1.302 |
| Iesiri de mijloace fixe | 0 | 0 | 10 | 0 | 10 |
| Sold la 30 iunie 2014 (OMF 1286) | 4.457.328 | 3.257.062 | 1.792.005 | 0 | 9.506.395 |
| | | | | | |
| Valori contabile | | | | | |
| Sold la 1 ianuarie 2014(OMF 1286) | 190.219.275 | 12.220.794 | 10.398.723 | 1.376.434 | 214.215.226 |
| Sold la 30 iunie 2014 (OMF1286) | 188.650.973 | 11.082.025 | 9.799.342 | 8.826.438 | 218.358.778 |

La 31.12.2012 societatea a efectuat ultima reevaluare a imobilizarilor corporale. Au fost reevaluate toate imobilizarile corporale. In conformitate cu IAS 16 pct 77, referitor la reevaluarea imobilizarilor corporale, va prezentam urmatoarele informatii :

- (a) - evaluarea s-a efectuat in baza informatiilor corespunzatoare datei de 31.12.2012 (data evaluarii);
- (b)- raportul de evaluare a fost intocmit de un evaluator independent autorizat ANEVAR;
- (c)(d)- pentru evaluarea imobilizarilor corporale s-a aplicat abordarea pe valoare justa (de piata) prin :
 - determinarea valorii de inlocuire ;

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

- estimarea deprecierei cumulate ;
- determinarea valorii ramase a constructiilor ;

- pentru evaluarea terenurilor s-a aplicat metoda comparatiei directe prin referirea la preturile existente pe o piata similara si comparabila in zona.

(e) Va prezentam pe fiecare clasa reevaluată , valoarea contabila care ar fi fost recunoscuta daca activele ar fi fost inregistrate la modelul de determinare a costului precum si diferentele din reevaluare :

lei

| Cont | Valoarea ramasa neamortizata anterior reevaluarii din 2012 | Valoare reevaluată | Diferente din reevaluare |
|--------------|--|-----------------------|--------------------------|
| 2121 | 99.935.500,77 | 99.951.861,00 | 16.360,23 |
| 2122 | 2.350.864,94 | 2.308.153,00 | -42.711,94 |
| 2131 | 12.220.441,32 | 11.172.351,32 | -1.048.090,00 |
| 2132 | 176.651,83 | 147.852,00 | -28.799,83 |
| 2133 | 2.347.197,89 | 1.942.275,37 | -404.922,52 |
| 2134 | 6,06 | 10,00 | 3,94 |
| 214 | 9.818.962,27 | 9.399.856,19 | -419.106,08 |
| TOTAL | 126.849.625,08 | 124.922.358,88 | -1.927.266,20 |

Diferentele din reevaluare inregistrate de societate la 31.12.2012 aferente imobiliarilor aflate in patrimoniu sunt de 113.810.334 lei si nu pot fi distribuite actionarilor.

Societatea a procedat la reevaluarea imobiliarilor corporale in urmatoorii ani: 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011 si 2012.

Diferentele in plus din reevaluare se reflecta in contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulate in capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare sau cresterea compenseaza o descrestere din reevaluarea anterioara a aceluasi activ recunoscuta anterior in profit sau pierdere , caz in care cresterea se recunoaste direct in profit sau pierdere).

Diferentele in minus din reevaluare se recunosc in profit sau pierdere (cu exceptia cazului in care descresterea compenseaza o crestere anterioara din reevaluare, acumulata in capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz in care reducerea este recunoscuta in alte elemente ale rezultatului global, micșorand surplusul din reevaluare).

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

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

Societatea detine in proprietate:

- toate activele din patrimoniu ;
- teren in suprafata totala de **543.202,34 mp**, astfel :
 - **494.725,80 mp** in baza certificatelor de proprietate eliberate de Ministerul Turismului pentru : SC Saturn S.A. , SC Venus S.A , SC Eforie Nord SA , SC Eforie Sud SA si protocolului de predare –primire intre SC Neptun-Olimp S.A. si SC Miorita Estival 2002 S.A ;

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

- 24.309,70 mp achizitionat de la Primaria Eforie Nord , conform contractelor de vanzare – cumparare ;
- 24.166,84 mp urmare schimbului efectuat cu Primaria Mangalia si Primaria Eforie Nord .

La data de 30.06.2014, societatea are constituite ipoteci din cadrul imobiliarilor corporale, pe urmatoarele active:

*Complex Hotel - Restaurant Siret din Saturn si terenul aferent in suprafata totala de 9.797 mp cu o valoarea contabila a activului ipotecat de 4.570.698 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 6.091.863,31 lei , valoarea creditului garantat fiind de 5.000.000 lei, linia de credit fiind scadenta la data de 18.04.2015.

*Complex Hotel - Restaurant Siret din Saturn si terenul aferent in suprafata totala de 9.797 mp cu o valoarea contabila a activului ipotecat de 4.570.698 lei, 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 6.091.863,31 lei , si Hotel Diana si terenul aferent in suprafata de 5.460,79 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 2.486.119,81 lei, valoarea creditului garantat fiind de 2.500.000 lei, linia de credit fiind scadenta la data de 18.04.2015.

*Complex Hotel - Restaurant Siret din Saturn si terenul aferent in suprafata totala de 9.797 mp cu o valoarea contabila a activului ipotecat de 4.570.698 lei, valoarea creditului garantat fiind de 1.292.000 lei, linia de credit fiind scadenta la data de 16.05.2015.

*Complex Hotel – Restaurant Brandusa din Venus si terenul aferent in suprafata de 3.916,48 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 1.254.133,15 lei si complex Hotel – Restaurant Aida si terenul aferent in suprafata totala de 10.953 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 6.191.898,03 lei, valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei , linia de credit fiind scadenta la data de 04.06.2015.

*Complex Hotel – Restaurant Aida si terenul aferent in suprafata totala de 10.953 mp cu o valoare contabila a activului ipotecat de 6.191.898,03 lei, valoarea creditului garantat fiind de 1.000.000 lei ,credit pentru investitii, scadenta creditului fiind 31.10.2014.

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

Pentru activele corporale inregistrate in patrimoniul societatii nu s-au inregistrat modificari ale duratelor de viata , nu s-a modificat modul de determinare a amortizarii activelor corporale si nu au fost reclasificate active sau parti din cheltuiala cu amortizarea pe seama altor cheltuieli.

Imobiliarile in curs aflate in sold data de 30.06.2014 se compun din :

I. Valorile principalelor obiective de investitii ce vor fi finalizate in anul 2014:

- Extindere Baza Tratament Complex BBB din Eforie Nord 3.066.346 lei ;
- Modernizare Hotel Prahova etapa a II-a din Saturn 1.372.679 lei;
- Continuare modernizare Hotel Aida din Saturn 618.157 lei;
- Modernizare Hotel Balada din Saturn 224.886 lei;
- Modernizare complex Bran-Brad-Bega 149.103 lei
- Modernizare Hotel Hora din Saturn 143.811 lei;
- Modernizare Hotel Sirena din Saturn 93.345 lei;

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

➤ Modernizare Hotel Cerna din Saturn 89.997 lei;etc.

II. Valoarea ajustarilor de TVA la achizițiile de bunuri de capital și lucrări construcții ce vor fi capitalizate pe activele care în anul 2014 sunt utilizate pentru operațiuni mixte, adică operațiuni care dau drept de deducere a TVA dar și operațiuni care nu dau drept de deducere a TVA, în suma de 1.636.607 lei pentru Complex Aida, Complex Prahova, Complex Hora, Complex Siret, Complex Mures, Complex Bran-Brad, Complex Balada, Complex Sirena, Complex Cerna, Complex Brandusa.

NOTA 9 Imobilizari necorporale

| Explicatie | Sold la 01.01.2014 | Cresteri | Reduceri | Sold la 30.06.2014 |
|---|--------------------|---------------|----------|--------------------|
| I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care: | 1.555.177 | 5.616 | 0 | 1.560.793 |
| a) Licențe | 976.497 | 5.616 | 0 | 982.113 |
| b) Alte imobilizări necorporale | 578.680 | 0 | 0 | 578.680 |
| II) Diminuări (amortizări și deprecieri), din care: | 1.535.386 | 18.407 | 0 | 1.553.793 |
| a) Licențe | 973.675 | 3.570 | 0 | 977.245 |
| b) Alte imobilizări necorporale | 561.711 | 14.837 | 0 | 576.549 |
| III) Valoare contabilă netă | 19.791 | 0 | 0 | 7.000 |
| a) Licențe | 2.822 | 0 | 0 | 4.868 |
| b) Alte imobilizări necorporale | 16.969 | 0 | 0 | 2.132 |

Toate imobilizarile necorporale au durate de viață utile determinate, metoda de amortizare fiind în toate cazurile cea liniară pe durata de viață utilă. Conform politicii contabile adoptată la nivelul societății, duratele de viață utile sunt până în 20 ani pentru concesiuni, brevete, licențe și până în 3 ani pentru alte imobilizări.

Imobilizarile necorporale sunt evidențiate la valoarea lor de cost.

NOTA 10 Investitii imobiliare

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 Iunie 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Valoarea activelor clasificate ca investitii imobiliare sunt evaluate la valoarea justa si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare astfel:

lei

| Explicatie | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
|------------------------------|-------------------|-------------------|
| Complex Claudia | 1.172.823 | 1.172.823 |
| Restaurant Rapsodia | 8.500 | 8.500 |
| Teren Nunta Zamfirei | 472.879 | 472.879 |
| Complex Minerva | 606.611 | 0 |
| Teren Atelier Mecanic Saturn | 574.314 | 0 |
| Teren Bufet plaja Semiramis | 274.032 | 0 |
| Total | 3.109.159 | 1.654.202 |

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.

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) .

NOTA 11 Alte investitii, inclusiv instrumente financiare

Titlurile de valoare sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 (revizuit in 2010), IAS 36 (revizuit in 2009), IAS 39 (revizuit in 2009) si IFRS 7 (emis in 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat urmatoarea politica de recunoastere si evaluare a actiunilor si titlurile de valoare:

- investitiile in filiale, entitati controlate in comun si entitati asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare necotate la bursa sunt inregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuandu-se ajustari (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de catre IAS 39 paragraful 63);
- investitii pe termen scurt detinute pentru vanzare cotate la bursa sunt inregistrate la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute in situatia capitalurilor. Daca exista dovezi obiective a depreciarii (asa cum sunt prezentate in paragraful 59 al IAS 39), precum si in cazul pierderilor si castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscuta in contul de profit.

lei

| | |
|------------------------|-------------------|
| Alte investitii | 30.06.2014 |
|------------------------|-------------------|

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 Iunie 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

| | Valoare contabila | Ajusari de depreciere | Valoarea neta a titlurilor |
|---|--------------------------|------------------------------|-----------------------------------|
| Investitii pe termen lung | | | |
| Investitii detinute la SC Balneoterapia Saturn S.R.L. | 2.000 | | 2.000 |
| Investitii pe termen scurt | | | 0 |
| Active financiare cotate pe piata de capital detinute pentru tranzactionare | 925 | 0 | 925 |
| Active financiare necotate pe o piata de capital detinute pentru tranzactionare | 809.521 | 809.110 | 411 |
| Total investitii pe termen scurt | 810.446 | 809.110 | 1.336 |

Titlurile de valoare detinute pe termen lung sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 27 Situatii financiare consolidate si individuale, la valoarea de cost. Titlurile de valoare ce se incadreaza in prima categorie sunt formate din titluri de participatie la SC Balneoterapia Saturn SRL, fiind recunoscute la imobilizari financiare:

lei

| Denumire societate | Pondere in capitalul social | 30.06.2014 |
|----------------------------|------------------------------------|-------------------|
| Balneoterapia Saturn S.R.L | 100.00% | 2.000 |

SC Balneoterapia Saturn SRL are un capital social de 2.000 lei, compus din 20 de parti sociale, si are sediul social in Str. Lavrion nr.29 , Mangalia, Jud. Constanta .

Actiunile cotate la Bursa de valori Bucuresti sunt recunoscute la valoarea justa (valoarea din ultima zi de tranzactionare a anului). Valoarea recunoscuta in bilant a acestor actiuni este de 925 lei si reprezinta actiunile detinute la Flamingo International Bucuresti care se afla in procedura de faliment.

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

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

In cadrul SC Union SRL, SC Belona SRL, 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.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Situatia actiunilor necotate se prezinta astfel:

| | | | | | | lei |
|----------|--------------------|---------------------------------|---------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| Nr. crt. | Denumire societate | Pondere in capitalul social (%) | Valoare contabila (lei) la 30,06,2014 | Valoare contabila (lei) la 30,06,2013 | Ajustari de depreciere (lei) | Valoarea neta a titlurilor (lei) |
| 1 | Union T&T SRL | 6,55 | 691.632,68 | 691.632,68 | 691.632,68 | 0,00 |
| 2 | Belona SRL | 5,00 | 117.477,20 | 117.477,20 | 117.477,20 | 0,00 |
| 3 | Raiffeisen Bank SA | 0,00 | 410,70 | 410,70 | 0,00 | 410,70 |
| | TOTAL | | 809.520,58 | 809.520,58 | 809.109,88 | 410,70 |

NOTA 12 Stocuri

| | | | | | | lei |
|--|-----------------------------------|--------------------|--|-----------------------------------|-------------------------------|-----|
| Categorie de stoc | Valoare recunoscuta la 31.12.2013 | Sold la 30.06.2014 | Ajustari pentru depreciere la 30.06.2014 | Valoare recunoscuta la 30.06.2014 | Indice 30.06.2014 /31.12.2013 | |
| Materii prime | 0 | 44.952 | 38.807 | 6.145 | 6145,13% | |
| Materiale | 854.022 | 1.365.722 | 19.910 | 1.345.812 | 157,59% | |
| Materiale de natura obiectelor de inventar | 341.078 | 396.762 | 0 | 396.762 | 116,33% | |
| Produse finite | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | |
| Materiale aflate la terti | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | |
| Marfuri | 27.936 | 310.348 | 0 | 310.348 | 1110,92% | |
| Ambalaje | 15.989 | 16.762 | 0 | 16.762 | 104,84% | |
| Avansuri pentru cumparari de stocuri | 0 | 0 | 0 | 0 | 0,00% | |
| Total | 1,260,752 | 2,063,684 | 58,718 | 2,004,967 | 159.03% | |

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

La 30.06.2014 sunt constituite ajustari pentru depreciere in valoare de 58.718 lei pentru materii prime si stocuri de formulare cu regim special ce nu mai pot fi folosite conform prevederilor legale (facturiere, chitantiere, etc.)

NOTA 13 Creante

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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

lei

| Nr. Crt. | Denumire | Creante la 30.06.2014 | Ajustari din deprecieri la 30.06.2014 | Creante nete la 30.06.2014 | Creante nete la 31.12.2013 | Variatia creantelor nete 30,06,14/31,12,13 (%) |
|----------|--|-----------------------|---------------------------------------|----------------------------|----------------------------|--|
| 1 | Creante privind impozitul curent | 275.945 | 0 | 275.945 | 282.438 | 98% |
| 2 | Creante comerciale si alte creante din care: | 13.016.799 | 684.175 | 12.332.624 | 11.213.048 | 110% |
| | <i>Creante comerciale</i> | 4.889.360 | 684.175 | 4.205.185 | 1.352.831 | 311% |
| | <i>Alte creante</i> | 8.127.439 | 0 | 8.127.439 | 9.860.217 | 82% |
| | Total | 13.292.744 | 684.175 | 12.608.569 | 11.495.486 | 110% |

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 5.310.995 lei), servicii turistice si alte servicii prestate in semestrul I 2014 in valoare de 4.205.184 lei si TVA de recuperat in suma de 2.534.713 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

| Nr. Crt. | Creante | Total la 30,06,2014 | Sub 30 zile | 30-90 zile | 91-180 zile | 181-270 zile | 270 -365zile | >1 an |
|----------|--------------------------------|---------------------|------------------|------------------|----------------|--------------|---------------|------------------|
| 1 | Creante comerciale din care: | 4.889.360 | 3.086.980 | 1.027.374 | 0 | 0 | 28.290 | 746.716 |
| | <i>Transilvania Travel SRL</i> | 401.309 | 0 | 401.309 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Creante la bugetul statului | 2.983.109 | 164.669 | 378.129 | 422.028 | 0 | 0 | 2.018.283 |
| 3 | Debitori vanzari active | 5.339.410 | 10.465 | 17.950 | 0 | 0 | 0 | 5.310.995 |
| 4 | Alte creante | 80.866 | 0 | 64.367 | 0 | 0 | 6.285 | 10.214 |
| | TOTAL | 13.292.745 | 3.262.114 | 1.487.820 | 422.028 | 0 | 34.575 | 8.086.208 |

NOTA 14 Cheltuieli inregistrate in avans

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 IUNIE 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

| Cheltuieli inregistrate in avans | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Dobanzile aferente terenurilor achizitionate cu plata in rate | 0 | 7.433 |
| Cheltuieli remuneratii drepturi autor UPFAR (iulie-august 2014) | 1.614 | 2.638 |
| Taxe roviniete | 583 | 897 |
| Polite de asigurare (CASCO, RCA, evenimente, raspundere civila administrator, manager) | 24.732 | 41.430 |
| Impozit teren semestrul II 2014 (partial) | 15.500 | 0 |
| Total cheltuieli inregistrate in avans | 42.428 | 52.398 |

NOTA 15 Numerar si echivalente in numerar

lei

| Explicatii | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Disponibilități la bănci, în lei | 243.942 | 330.317 |
| Disponibilități la bănci, în monedă străină | 29.192 | 68.522 |
| Casa în lei | 15.662 | 56.719 |
| Sume in curs de decontare | 14.253 | 19.054 |
| Alte valori | 5.177 | 9.796 |
| Total | 308.226 | 484.408 |

NOTA 16 Active clasificate ca detinute pentru vanzare

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| Nr. Crt. | Categorie | Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare existente la 01,01,2014 | Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare existente la 30,06,2014 |
|-----------------|---|--|--|
| | Cladiri | | |
| 1 | Complex Neptun | 20.532 | 20.532 |
| 2 | Complex Cocorul | 572.872 | 572.872 |
| 3 | Complex Pajura | 559.988 | 559.988 |
| 4 | Vile Balea | 722.901 | 722.901 |
| | Total cladiri | 1.876.293 | 1.876.293 |
| | Terenuri | | |
| 1 | Sera Saturn | 3.277.238 | 3.277.238 |
| 2 | Complex Neptun | 629.336 | 629.336 |
| 3 | Snack Bar Carmen | 39.050 | 39.050 |
| 4 | Complex Cocorul | 1.334.458 | 1.334.458 |
| 5 | Complex Pajura | 1.272.050 | 1.272.050 |
| 6 | Vile Balea | 3.008.793 | 3.008.793 |
| | Total terenuri | 9.560.925 | 9.560.925 |
| | Total active detinute pentru vanzare | 11.437.218 | 11.437.218 |

Activele detinute pentru vanzare sunt evidentiata la valoarea cea mai mica dintre valoarea contabila si valoarea justa minus costurile de vanzare. Orice crestere sau reducere ulterioara a valorii acestor active a fost recunoscuta in contul de profit si pierdere, in baza unei evaluari specializate.

La 30.06.2014 nu s-au inregistrat castiguri din vanzarea activelor detinute pentru vanzare .

NOTA 17 Capitalul social. Structura actionariatului si modificari ale capitalului social

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 30.06.2014:

-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 semestrul I al anului 2014 capitalul social nu s-a modificat, structura actionariatului la data de 28 martie 2014 cf.adresa nr.13880/07,04,2014 de la Depozitarul Central 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 | 14,44% | 83.613.439 | 8.361.343,90 |
| Alti actionari persoane fizice | 7,76% | 44.899.445 | 4.489.944,50 |
| TOTAL | 100,00% | 578.949.939 | 57.894.993,90 |

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

Actiunile THR Marea Neagra S.A. sunt listate la categoria a II-a a Bursei de Valori Bucuresti incepand din 15 august 2002, avand simbolul "EFO". In ultima zi de tranzactionare respectiv 30.06.2014, la inchiderea Bursei de Valori, actiunile THR Marea Neagra SA erau cotate la valoare de 0,06 lei/actiune.

NOTA 18 Rezerve de capital. Diferente din reevaluare

Lei

42

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| Nr. Crt. | Explicatii | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
|----------|---------------------------------|--------------------|--------------------|
| 1 | Diferente din reevaluare | 112.827.249 | 113.634.757 |
| 2 | Rezerve din care: | 17.255.426 | 16.541.081 |
| | Rezerva legala | 3.921.283 | 3.872.747 |
| | Alte rezerve | 13.334.143 | 12.668.334 |
| | Total rezerve | 130.082.674 | 130.175.838 |

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.

NOTA 19 Rezultatul reportat

| Denumirea elementului | | 01,01,2014 | Cresteri | Reduceri | 30,06,2014 |
|---|--------|------------|----------|----------|------------|
| Rezultat reportat -total | Sold C | 47.116.118 | 665.810 | 665.810 | 47.116.118 |
| | Sold D | 5.048.850 | 0 | 0 | 5.048.850 |
| Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat | Sold C | 0 | 665.810 | 665.810 | 0 |
| | Sold D | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Surplus realizat din rezerve din reevaluare | Sold C | 47.116.118 | 0 | 0 | 47.116.118 |
| | Sold D | 0 | 0 | 0 | 0 |
| Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori | Sold C | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Sold D | 1.855.798 | 0 | 0 | 1.855.798 |
| Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS | Sold C | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Sold D | 3.193.052 | 0 | 0 | 3.193.052 |

NOTA 20 Alte elemente de capitaluri proprii

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| Alte elemente de capitaluri | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
|--|---------------------|---------------------|
| Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii | (11,266,624) | (11,393,459) |
| Repartizarea profitului la rezerva legala | 0 | 0 |
| Total alte elemente de capitaluri proprii | (11,266,624) | (11,393,459) |

NOTA 21 Datorii, mai putin venituri inregistrate in avans si provizioane

Datoriile pe termen scurt ale societatii sunt in valoare de **9.276.450** lei, in functie de momentul exigibilitatii, prezentandu-se astfel:

| | | lei | | | | | | | |
|----------|--|------------------------------|------------------------------|--------------------|-------------------|--------------------|---------------------|---------------------|-----------------|
| | Datorii Curente | Datorii la 31.12.2013 | Datorii la 30.06.2014 | sub 30 zile | 30-90 zile | 91-180 zile | 181-270 zile | 270-365 zile | >1 an |
| 1 | Imprumuturi pe termen scurt | 6.563.576 | 15.233.715 | 0 | 0 | 1.000.000 | | 14.233.715 | 0 |
| 2 | Datorii comerciale si alte datorii,inclusiv instrumente financiare derivate | 2.663.630 | 4.504.201 | 4.355.749 | 55.452 | 22.895 | 51.690 | 18.416 | 0 |
| | Avansuri incasate in contul comenzilor | 52.740 | 115.110 | 115.110 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Datorii comerciale | 1.361.306 | 3.140.350 | 3.140.350 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Alte datorii | 1.249.584 | 1.248.742 | 1.100.290 | 55.452 | 22.895 | 51.690 | 18.416 | 0 |
| 3 | Datorii privind impozitul amanat | 49.244 | 49.244 | 49.244 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Total Datorii Curente | 9.276.450 | 19.787.160 | 4.404.993 | 55.452 | 1.022.895 | 51.690 | 14.252.131 | 0 |

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

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

NOTA 21 Datorii, mai putin venituri inregistrate in avans si provizioane(continuare)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA**NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA****LA 30 Iunie 2014****(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

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

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

lei

| | Datorii pe Termen lung | Datorii la 31.12.2013 | Datorii la 30.06.2014 | sub 30 zile | 30-90 zile | 91-180 zile | 181-270 zile | 270-365 zile | >1 an |
|----------|---|-----------------------|-----------------------|-------------|------------|-------------|--------------|--------------|-------------------|
| 1 | Imprumuturi pe termen lung | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| 2 | Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate | 100.168 | 223.940 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 223.940 |
| | Datorii comerciale | 100.168 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 |
| | Alte datorii | 0 | 223.940 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 223.940 |
| 3 | Datorii privind impozitul amanat | 11.474.928 | 11.474.928 | | | | | | 11.474.928 |
| | Total Datorii pe Termen Lung | 11.575.096 | 11.698.868 | 0 | 0 | 0 | 0 | 0 | 11.698.868 |

NOTA 22 Provizioane

Societatea nu are asumate obligatii pentru planuri de pensii, altele decat cele de stat prevazute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificarile si completarile ulterioare. In contractul colectiv de munca incheiat pentru anul 2014, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut. Pentru primele de pensionare ce urmeaza a fi platite in anul 2014, societatea a constituit un provizion.

Societatea a constituit provizion pentru litigii rezultat din sentinta pronuntata in legatura cu folosinta terenului aferent Hotelului Ancora pentru suma de 99.370 lei. Sentinta nu este definitiva.

lei

| Explicatii | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|---|-------------------|-------------------|
| Provizioane pentru litigii | 99.370 | 59.428 |
| Provizioane pentru drepturi de pensionare | 24.943 | 22.195 |
| Total Provizioane | 124.313 | 81.623 |

NOTA 23 Tranzactii cu parti afiliate

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 IUNIE 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Comparativ cu 30.06.2013 au fost realizate tranzactii cu partile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.
lei

| Solduri Creante | | |
|--------------------------|-------------------|-------------------|
| Parti afiliate | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
| Transilvania Travel | 401.309 | 988.006 |
| Balneoterapia Saturn SRL | 106.986 | 91.102 |
| TOTAL | 508.295 | 1.079.108 |

| Solduri Datorii | | |
|-----------------------------|-------------------|-------------------|
| Parti afiliate | 30,06,2014 | 30,06,2013 |
| Transilvania Travel | 32.791 | 24.780 |
| Balneoterapia Saturn SRL | 577.416 | 761.917 |
| Transilvania Leasing IFN SA | 8.792.000 | 7.500.000 |
| TOTAL | 9.402.207 | 8.286.697 |

| Vanzari | | |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Parti afiliate | 01,01-30,06,2014 | 01,01-30,06,2013 |
| Transilvania Travel | 398.617 | 981.789 |
| Balneoterapia Saturn SRL | 106.986 | 100.765 |
| TOTAL | 505.603 | 1.082.554 |

| Cumparari | | |
|--------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Parti afiliate | 01,01-30,06,2014 | 01,01-30,06,2013 |
| Transilvania Travel | 50.301 | 24.780 |
| Balneoterapia Saturn SRL | 605.916 | 761.917 |
| TOTAL | 656.217 | 786.697 |

NOTA 23 Tranzactii cu parti afiliate(continuare)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| lei | | |
|------------------------------|-------------------------|-------------------------|
| Dobanzi si comisioane | | |
| | 01,01-30,06,2014 | 01,01-30,06,2013 |
| Transilvania Leasing IFN SA | 168.694 | 136.238 |
| TOTAL | 168.694 | 136.238 |

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, in principal , referitoare la revendicari de active si terenuri , astfel:
 - teren in suprafata de 2,8 ha in Saturn, litigiul fiind in derulare ;
 - teren in suprafata de 547 mp- Lot 41 in Saturn, litigiul fiind in derulare;
 - teren (517 mp) aferent Restaurantului Venus din Eforie Nord, litigiul fiind in derulare;
 - teren in suprafata de 417 mp. aferent Hotel Ancora din Eforie Sud, litigiul fiind in derulare;
 - teren in suprafata de 197 mp. aferent Biroului Tehnic Eforie Nord (actualul sediu al Politiei Eforie Nord), litigiul fiind in derulare.
 - litigiu cu Posta Romana privind rectificarea inscrierii imobilului Agentie P.T.T.R –Agentie Saturn la OCPI

- Societatea este implicată într-un litigiu cu SC Ascent Activ Development SA prin administrator judiciar SC Revalactiv SPRL, privind o plângere împotriva încheierii de carte funciară (Art.52 alin.2 Legea nr.7/1996) privind radierea unor sarcini.

- Societatea este implicata in litigiu cu S.C. Tigru S.R.L privind anularea partiala a contractului de vanzare – cumparare a Complexului Marea Neagra.

- Societatea a vandut cu plata in rate activul Restaurant Casino in anul 2009, cu transmiterea dreptului de proprietate dupa achitarea integrala a pretului. Există riscul ca in cazul pierderii proprietatii sa fim obligati la plata sumelor incasate de la cumparatorul Univers Marin.

NOTA 25 Importante estimari contabile si rationamente in aplicarea politicilor contabile

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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:

- Imobiliarile corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost facuta de evaluatori autorizati, membri ANEVAR.
- 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, evaluarile sunt intocmite luand in considerare valoarea agregata a fluxurilor de numerar care se estimeaza ca ar putea fi obtinute din vanzarea activului. Fluxurilor nete de trezorerie anuale le este aplicata o rata a randamentului care reflecta riscurile specifice inerente fluxurilor nete de trezorerie pentru a obtine evaluarea activului.
- Actiunile 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.

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

NOTA 26 Politica privind administrarea riscurilor semnificative(continuare)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

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 semestrul I 2014, veniturile obtinute din diferente favorabile de curs valutar au fost mai mari cu 4.548 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 ipoteci 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.

Riscul de lichiditate este riscul actual sau potential la care ar putea fi supuse profiturile si capitalul societatii in urma imposibilitatii acesteia de a-si indeplini obligatiile de plata la momentul scadentei.

Gestionarea capitalului

Obiectivele Societatii in gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protectia si capabilitatea de a-si recompense actionarii, de a mentine o structura optima a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

In scopul de a mentine sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor platite catre actionari, randamentul capitalului actionarilor, sa emita noi actiuni sau sa vanda active pentru a diminua datoriile.

Societatea monitorizeaza volumul capitalului atras pe baza gradului de indatorare. Aceasta rata este calculata ca raport intre datorii nete si total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca si capital propriu la care se adauga datoriile nete.

NOTA 26 Politica privind administrarea riscurilor semnificative(continuare)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

NOTE LA SITUATIILE DE RAPORTARE CONTABILA

LA 30 Iunie 2014

(Toate sumele sunt prezentate in RON)

| <i>Explicatii</i> | 30.06.2014 | 30.06.2013 |
|--------------------------------------|---------------------|---------------------|
| Total datorii (termen lung si scurt) | 34.870.771 | 35.378.904 |
| Numerar si echivalente de numerar | 308.226 | 490.942 |
| Total capitaluri proprii | 213.278.308 | 212.521.137 |
| Indicatorul datoriei nete | -178.715.763 | -177.633.175 |

lei

Riscul operational

Riscul operational este definit ca riscul inregistrarii de pierderi sau al nerealizarii profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvata a unor activitati interne, existenta unui personal sau a unor sisteme necorespunzatoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi conditiile economice, schimbari pe piata de capital, progrese tehnologice. Riscul operational este inerent tuturor activitatilor Societatii.

Politicile definite pentru administrarea riscului operational au luat in considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative si modalitatile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natura financiara sau reputationala.

DIRECTOR GENERAL
NUMELE SI PRENUMELE
Ec. LINICA STAN

INTOCMIT
CONTABIL SEF,
NUMELE SI PRENUMELE
Ec.DUMITRA MIU