

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE LA 31 DECEMBRIE 2016

Pregătite în conformitate cu Standardele Internationale de Raportare Financiară așa cum sunt ele adoptate de Uniunea Europeană

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

SITUATII FINANCIARE CONSOLIDATE

PENTRU ANUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016

Cuprins

Situatia consolidata a profitului sau pierderii si altor elemente ale rezultatului global	3
Situatia consolidata a pozitiei financiare	5
Situatia consolidata a modificarilor capitalurilor proprii	8
Situatia consolidata a fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare consolidate anuale	10

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**SITUATIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Pentru anul financiar incheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2016	2015
Activitati Continue				
Venituri din cazare	3	1	20.160.054	20.878.291
Venituri din alimentatie publica	3	2	10.617.463	9.659.528
Venituri din chirii	3	3	1.169.102	356.661
Alte venituri incluse in cifra de afaceri	3	4	3.439.483	3.336.916
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	4	5	10.919.946	7.260.763
Alte venituri	3	6	1.868.293	1.024.972
Variatia stocurilor	3	7	0	0
Total venituri din exploatare		8	48.174.341	42.517.131
Cheltuieli privind stocurile	12	9	6.971.502	6.852.891
Cheltuieli privind utilitatile	6	10	2.579.857	2.560.983
Cheltuieli cu beneficiile angajatilor	5	11	11.413.279	9.792.257
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	6	12	7.266.785	6.790.976
Cheltuieli cu imobilizarile cedate si active detinute pentru vanzare	6	13	5.895.660	3.381.254
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	6	14	3.332.924	2.217.785
Cheltuieli cu prestatiile externe	6	15	4.614.157	4.042.149
Alte cheltuieli	6	16	162.965	727.199
Total cheltuieli din exploatare		17	42.237.129	36.365.494
Rezultatul activitatii de exploatare		18	5.937.212	6.151.637

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**SITUATIA CONSOLIDATĂ A PROFITULUI SAU PIERDERII SI ALTOR ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2016	2015
Venituri financiare		19	197.465	274.359
Cheltuieli financiare		20	582.023	149.303
Rezultatul Financiar Net		21	(384.558)	125.056
Rezultatul Înainte de Impozitare		22	5.552.654	6.276.693
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	7	23	1.182.409	1.339.701
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	7	24	0	134.842
Venituri aferente impozitului pe profit amanat	7	25	29.269	0
Rezultatul din Activitati Continue		26	4.399.514	4.802.150
Alte Elemente ale Rezultatului Global				
Cresteri/scaderi ale surplusului de reevaluare		27	(5.992.486)	14.465.719
Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global		28	(461.725)	2.537.059
Alte Elemente ale Rezultatului Global, Dupa Impozitare		29	(6.454.211)	17.002.778
Total Rezultat Global Aferent Perioadei		30	(2.054.697)	21.804.927

Castig pe actiune (lei/actiune) 0,0076 0,0083

Castig diluat pe actiune (lei/actiune) 0,0076 0,0083

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie în data de 16 martie 2017 si au fost semnate de către:

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Mielu Dobrin

INTOCMIT
DIRECTOR ECONOMIC
Ec. Rodica Udrescu

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2016	2015
Active				
Active Imobilizate				
<i>Imobilizari corporale</i>				
<i>Terenuri si amenajari la terenuri</i>	8	1	83.615.615	95.421.151
<i>Constructii</i>	8	2	108.674.822	112.212.966
<i>Instalatii tehnice si mijloace de transport</i>	8	3	11.493.125	11.930.914
<i>Mobilier, aparatură birotica [...]</i>	8	4	11.082.477	10.221.944
<i>Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie</i>	8	5	1.355.732	4.004.687
<i>Imobilizari necorporale</i>		6		
<i>Concesiuni, brevete, proiecte</i>		7	508.981	601.090
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	8	1.824	10.945
<i>Creante comerciale si alte creante</i>		9	453.572	595.440
<i>Investitii imobiliare</i>	8;10	10	16.350.751	3.337.958
<i>Active financiare</i>		11	2.432.010	0
<i>Creante privind impozitul amanat</i>		12	941.069	943.129
Total Active Imobilizate		13	236.909.978	239.280.224
Active Curente				
<i>Stocuri</i>	12	14	617.359	658.266
<i>Active financiare</i>	11	15	0	1.336
<i>Creante privind impozitul curent</i>		16	2.972	0
<i>Creante comerciale si alte creante</i>	13	17	6.118.303	13.098.227
<i>Cheltuieli inregistrate in avans</i>	14	18	923.873	42.367

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2016	2015
<i>Numerar si echivalente de numerar</i>	15	19	7.777.716	3.047.685
<i>Active clasificate ca detinute pentru vanzare</i>	16	20	11.007.555	4.073.434
Total Active Curente		21	26.447.778	20.921.315
Total Active		22	263.357.756	260.201.539
Capitaluri Proprii				
<i>Capital social</i>	17	23	57.894.994	57.894.994
<i>Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima data a IAS 29</i>		24	85.945.333	85.945.333
<i>Prime de capital</i>		25	1.895.855	1.895.855
<i>Rezerve</i>	18	26	26.451.693	24.917.245
<i>Rezerve inflatate urmare aplicare pentru prima data a IAS 29</i>		27	16.745.901	16.745.901
<i>Diferente din reevaluare</i>	18	28	108.045.261	114.037.747
<i>Rezultatul exercitiului</i>	19	29	4.399.514	4.802.150
<i>Rezultatul reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</i>	19	30	53.330.461	47.420.552
<i>Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</i>		31	(102.691.275)	(102.691.275)
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	32	(12.895.836)	(13.362.778)
Total Capitaluri Proprii		33	239.121.901	237.605.724
Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
<i>Imprumuturi pe termen lung</i>		34	2.400.000	0
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	35	208.539	160.415
<i>Datorii privind beneficiile angajatilor</i>		36		0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUATIA CONSOLIDATĂ A POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rand	(RON)	(RON)
			2016	2015
<i>Venituri înregistrate în avans</i>				0
<i>Provizioane</i>	22	37	478.458	630.399
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>	7	38	12.960.795	13.452.421
Total Datorii pe Termen Lung		39	16.047.792	14.243.235
Datorii Curente				
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>	21	40	3.943.232	4.872.971
<i>Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	41	3.872.289	3.412.080
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	4	42	347.699	42.688
<i>Provizioane</i>	22	43	24.841	24.841
<i>Datorii privind impozitul amanat</i>		44	0	0
Total Datorii Curente		45	8.188.061	8.352.580
Total Datorii		46	24.235.853	22.595.815
Total Capitaluri Proprii si Datorii		47	263.357.756	260.201.539

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie în data de 16 martie 2017 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Mielu Dobrin

INTOCMIT
DIRECTOR ECONOMIC,
Ec.Rodica Udrescu

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

**SITUATIA CONSOLIDATA A MODIFICARILOR CAPITALURILOR PROPRII
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate in RON)**

Explicatii	Capital social subscis si varsat	Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima data a IAS 29	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima data a IAS 29	Rezultatul reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	Rezultatul exercitiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2015	57.894.994	0	1.895.814	99.572.027	20.980.920	0	42.229.372	0	6.033.421	(10.861.023)	217.745.525
Ajustari urmare aplicare IAS 29	0	85.945.333	41	0	0	16.745.901	0	(102.691.275)	0	0	0
Reduceri din iesiri (vanzari, casari, rertocedari)	0	0	0	(3.448.775)	0	0	(3.513.674)	0	0	349.413	(6.613.036)
Din corectare erori contabile	0	0	0	95.570	0	0	8.667.325	0			8.762.895
Pierdere/profit net al exercitiului	0	0	0	0	3.687.694	0	(6.031.655)	0	4.802.150	280.829	2.739.018
Transfer in rezerve	0	0	0	0	284.394	0	6.033.421	0	(6.033.421)	(284.394)	0
Transfer in rezultatul reportat	0	0	0	0	(35.763)	0	35.763	0	0	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	17.818.925	0	0	0	0	0	(2.847.603)	14.971.322
Sold la 31 decembrie 2015	57.894.994	85.945.333	1.895.855	114.037.747	24.917.245	16.745.901	47.420.552	(102.691.275)	4.802.150	(13.362.778)	237.605.724
Reduceri din iesiri (vanzari, casari, rertocedari)	0	0	0	(5.992.486)	0	0	5.785.834	0	0	461.724	255.072
Din anulare pierdere ani anteriori	0	0	0	0	0	0	631	0	0	0	631
Din corectare erori contabile	0	0	0	0	0	0	(10.650)	0	0	0	(10.650)
Pierdere/Profit net al exercitiului	0	0	0	0	957.331	0	(4.668.054)	0	4.399.514	282.335	971.126
Transfer in rezerve	0	0	0	0	577.117	0	4.802.148	0	(4.802.150)	(277.117)	299.998
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	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	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2016	57.894.994	85.945.333	1.895.855	108.045.261	26.451.693	16.745.901	53.330.461	(102.691.275)	4.399.514	(12.895.836)	239.121.901

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data de **16 martie 2017** si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Mielu Dobrin

INTOCMIT
DIRECTOR ECONOMIC
Ec.Rodica Udrescu

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA SA

SITUATIA CONSOLIDATA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU ANUL INCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate in RON)

Explicatii	Nr. rand	2016	2015
Flux de numerar	1		
+/- Profit sau pierdere	2	4.399.514	4.802.150
+ Amortizarea inclusa in costuri	3	7.266.785	6.790.976
- Variatia stocurilor (+/-)	4	6.893.215	(3.561.286)
- Variatia creantelor (+/-)	5	(6.095.447)	8.554.776
+ Variatia furnizorilor si clientilor creditori (+/-)	6	(508.333)	(1.371.170)
- Variatia altor elemente de activ (+/-)	7	2.987.042	31.085.596
+ Variatia altor pasive (+/-)	8	236.097	17.428.253
=Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	9	7.609.253	(8.428.877)
+ Reduceri de imobilizari	10	10.919.946	7.442.715
- Cresteri de imobilizari	11	15.522.582	11.384.798
= Flux de numerar din activitatea de investitii (B)	12	(4.602.636)	(3.942.083)
+ Variatia imprumuturilor (+/-), din care:	13	0	0
+credite pe termen scurt de primit	14	11.950.000	12.000.000
-restituiri de credite pe termen scurt	15	10.291.943	7.127.029
-credite pe termen mediu si lung de primit	16	3.200.000	0
-restituiri de credite pe termen mediu si lung	17	0	0
- Dividende de platit	18	3.134.644	1.953.686
+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)	19	1.723.413	2.919.285
+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei	20	3.047.686	12.499.361
+ Flux de numerar net (A+B+C)	21	4.730.030	(9.451.675)
= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei	22	7.777.716	3.047.686

Situatiile financiare consolidate au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 16 martie 2017 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Mielu Dobrin

INTOCMIT
DIRECTOR ECONOMIC,
Ec.Rodica Udrescu

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZA

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

Grupul pentru care s-au întocmit prezentele situatii financiare este format din Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. și filiala sa Balneoterapia Saturn SRL („Grupul”).

Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. („Societatea”) este o societate înființată în anul 1991 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și Legii 297/2004 privind piața de capital.

Denumirea Societății este Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagra S.A. (abreviat THR Marea Neagra S.A.) Societatea are forma juridică de „societate pe acțiuni (SA)” și este o entitate cu durată de viață nelimitată.

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

Datele de contact ale Societății sunt:

Telefon: 0241752452

Fax: 0241755559

Pagina de internet: www.thrmareaneagra.ro

e-mail: thrmareaneagra@yahoo.com

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 2980547

Cod de înregistrare fiscală: RO 2980547

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J 13/696/1991

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societății este Cod CAEN: 5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Grupul își desfășoară activitatea pe teritoriul României, nefiind prezentă pe alte piețe geografice.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise de Societate : BURSA DE VALORI BUCUREȘTI (simbol de piață: EFO).

Capitalul social subscris și varsat: 57.894.993,90 lei divizat în 578.949.939 acțiuni. În cursul anilor de raportare nu au avut loc modificări ale numărului de acțiuni:

Din totalul acțiunilor emise și aflate în circulație la 31.12.2016:

- THR nu deține acțiuni rascumparate;
- filiala nu deține acțiuni.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZA (CONTINUARE)

Denumirea filialei este Balneoterapia Saturn SRL, cu sediul social str. Lavrion nr. 29, Mangalia , judetul Constanta.

Datele de contact ale Filialei sunt:

Numarul de telefon/ fax: 0241-752.452

Codul unic de inregistrare la Oficiul Registrului Comertului: 14271182

Numar de ordine in Registrul Comertului: J13/1910/2001

Actiunile societatii nu sunt tranzactionate pe o piata reglementata evidenta actionarilor tinandu-se de catre administratori cu ajutorul Registrului actionarilor.

Grupul cel mai mare din care face parte entitatea in calitate de filiala: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

Grupul cel mai mic din care face parte entitatea in calitate de filiala: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

Sediul social al SIF TRANSILVANIA SA este: Brasov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brasov.

Situatiile consolidate ale grupului SIF Transilvania SA pot fi obtinute de la sediul social al acesteia.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situatii financiare consolidate conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate in cele ce urmeaza. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercitiilor financiare prezentate, cu exceptia cazurilor în care se specifica altfel.

2.1 Bazele întocmirii

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

Aceste situatii financiare reprezinta situatiile financiare consolidate ale Grupului.

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

Grupul declara ca a întocmit situatii financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016 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 ministrului finantelor publice nr. 881/2012 si a Ordinului ministrului finantelor publice nr. 2844/2016 cu modificarile si completarile ulterioare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Evidentele contabile ale subsidiarei sunt mentionate în lei, în conformitate cu Reglementarile Contabile Romanesti („RCR”). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferentele existente între conturile conform RCR și cele conform IFRS. În mod corespunzător, conturile conform RCR au fost ajustate, în cazul în care a fost necesar, pentru a armoniza aceste situații financiare separate, în toate aspectele semnificative, cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RCR pentru a le alinia cerințelor IFRS adoptate de Uniunea Europeană sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- reclasificarea unor imobilizări corporale în investiții imobiliare și active deținute pentru vânzare;
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amanat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”; și
- cerințele de prezentare în conformitate cu IFRS.

Evidentele contabile ale Societății-mamă sunt mentionate în lei, în conformitate cu IFRS.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 16 martie 2017.

În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare consolidate ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulativ al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de 3 ani.

În consecință la 31.12.2015 societatea mamă a procedat la retratarea capitalului social conform prevederilor IAS 29, prin reconstituirea evoluției capitalului social și a rezervelor de la înființare până în 2003 (cu precizarea datei exacte și a sursei) cu aplicarea indicilor de inflație.

Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare consolidate sunt prezentate în conformitate cu IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe evaluarea naturii și lichidității activelor în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor în funcție de natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt mai relevante decât alte metode care ar fi fost permise de IAS 1.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Bazele evaluării

Situațiile financiare sunt întocmite folosind principiul costului, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt reevaluate la valoarea justă. Principiul valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- **Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.**
- **Imobilizările corporale** sunt evaluate inițial
 - i) la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;
 - ii) la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social;
 - iii) la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.
- **Imobilizările necorporale** au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.
- **Investițiile imobiliare (clădiri și terenuri)** sa determină la valoarea justă ca către un evaluator independent prin :
 1. determinarea valorii de înlocuire ;
 2. estimarea deprecierei cumulate ;
 3. determinarea valorii rămase a construcțiilor ;
 4. metoda comparației directe prin referirea la prețurile existente pe o piață similară și comparabilă în zonă.
- **Investițiile financiare** sunt recunoscute la cost.
- **Activele deținute pentru vânzare** sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea de vânzare mai puțin costurile tranzacției.
- Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.

Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirea estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin natură ei nu are legătură cu perioadele anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Prin excepție de la modul de prezentare a efectului modificării estimării aratat mai sus, dacă o astfel de modificare da naștere la modificări ale activelor și datoriilor sau capitalurilor, efectul modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare, precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 26.

2.2 Aspecte generale privind politicile contabile aplicate

Dacă un standard sau o interpretare, se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt eveniment sau unei condiții, politicile contabile aplicate acelui element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent pentru tranzacțiile, evenimentele și alte condiții similare, cu excepția situației în 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 permisă numai în baza uneia din următoarele condiții :

- Modificarea este impusă de un standard sau de o interpretare;
- Modificarea va furniza informații credibile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, evenimentelor și condițiilor.

Erorile semnificative ale perioadelor precedente constatate cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare **trebuie corectate retroactiv** în primul set de situații care se autorizează în vederea emiterii, prin:

- retratarea valorilor comparative ale perioadei sau perioadelor precedente în care a apărut eroarea;
sau
- retratarea soldurilor inițiale ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, pentru cea mai îndepărtată perioadă prezentată, dacă eroarea a apărut înainte de cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

2.3 Politici contabile specifice unor standarde și interpretări cuprinse în IFRS

Pornind de la prevederile fiecărui Standard în parte, Grupul a elaborat politici contabile conforme cu acestea. În cazul în care Standardele prevăd soluții alternative sau excepții, au fost stabilite politicile pentru care s-a optat.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Grupul aplica începând cu exercitiul financiar 2012 următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicite asupra politicilor contabile ale Grupului.

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și notiunea de imagine fidelă, completate cu amendamentele aplicabile de la 01 ianuarie 2013
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric: evaluare (primul intrat – primul ieseț, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la data de 01 ianuarie 2013
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrarilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).
IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 20	Contabilitatea subventiilor guvernamentale si prezentarea informatiilor legate de asistenta guvernamentala	Principiile de contabilizare si de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clara, notiunea de valoare justa, conectarea la imobilizarea subventionata etc.).
IAS 21	Efectele variatiei cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activitatilor in strainatate, tranzactiile in monede straine si conversia situatiilor financiare ale unei entitati straine.
IAS 23	Costurile indatorarii	Definitia prelucrării 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 29	Raportarea financiara in economiile hiperinflationiste	Reconstituirea evolutiei capitalului social si a rezervelor
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).

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 de acoperire impotriva riscurilor	Principiile de recunoastere si de evaluare referitoare la activele si datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operatiilor de acoperire, problema valorii juste etc. Alegerea intre doua metode de evaluare: valoarea justa sau costul amortizat, transferurile intre diferite categorii de active etc.
IAS 40	Investitii imobiliare	Procedurile de urmat pentru publicarea situatiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, exceptii facultative si exceptii obligatorii de la aplicarea retroactiva a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima data a Standardelor Internationale de Raportare Financiara	
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, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 10	Situatii financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare si întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități.
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informatiilor privind interesele în alte entități	Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia.
IFRS 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.1 Conversia în moneda străină

Moneda de prezentare și moneda funcțională

Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu, aceasta fiind moneda de referință. Leul românesc fiind atât moneda funcțională cât și moneda de prezentare.

Tranzacții și solduri

Operațiunile exprimate în moneda străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devalute la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în moneda funcțională la cursul din ziua respectivă.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
EUR	4,5411	4,5245
USD	4,3033	4,1477

Operațiunile în devalute se înregistrează în contabilitate, atât în devalute, cât și în lei (RON). Se aplică următoarele politici contabile:

- conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în moneda funcțională (RON) se efectuează pe baza cursului de schimb valutar, în vigoare la data la care au loc tranzacțiile;
- disponibilitățile, creanțele și datoriile înregistrate într-o altă valută decât leul românesc, existente în sold la finele unui exercițiu financiar, se evaluează la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancară din an.

Castigurile și pierderile din diferențe de curs valutar rezultate din decontarea unor tranzacții efectuate în alte valute și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar.

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

- Ca parte a castigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;
- Incluse în capitalurile proprii în rezerva de evaluare la valoarea justă în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.2 Imobilizari corporale

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).

Evaluarea dupa recunoastere

Pentru recunoasterea ulterioara, la nivelul Grupului 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 reevaluada (in plus) se substituie costului de achizitie.

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

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amortizarea

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioada sunt recunoscute în profit sau pierdere numai dacă nu sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ.

Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată), mai puțin valoarea reziduală, dacă este cazul, utilizându-se metoda de amortizare liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept detinut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept detinut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS 5 și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat.

La înregistrarea reevaluarilor, amortizarea cumulată se elimină.

Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Terenurile nu se depreciază.

Deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă

	Durata de viață în ani	
	<u>2016</u>	<u>2015</u>
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier și alte modificări	pana la 12	pana la 12
Vehicule	pana la 14	pana la 14

Deprecierea activelor corporale

Un activ este depreciat atunci când valoarea sa contabilă depășește valoarea sa recuperabilă.

Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie să verifice dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Derecunoastere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

(a) la cedare;

sau

(b) când nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

Castigul sau pierderea care rezultă din derecunoașterea unui element de imobilizări corporale trebuie inclus(a) în profit sau pierdere când elementul este derecunoscut. Castigurile nu trebuie clasificate drept venituri.

2.3.3 Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui activ drept imobilizare necorporală entitatea trebuie să demonstreze că elementul respectiv intră în următoarele:

Definiția unei imobilizări necorporale respectiv este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondentă sau decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Criteriile de recunoaștere se referă la:

- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină entității; și
- costul unei imobilizări poate fi evaluat fiabil

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost. Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

- prețul sau de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scaderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și
- orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Pentru o imobilizare necorporală dobândită gratuit, sau pentru o contraprestare simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale, entitatea recunoaște inițial activul la valoarea nominală plus orice cheltuieli, direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea intenționată.

Imobilizările necorporale, conform reglementărilor general acceptate nu pot fi dobândite prin schimburi de active, acestea fiind tratate ca livrări separate.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Recunoasterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci când sunt suportate, cu excepția cazurilor în care fac parte din costul unei imobilizări necorporale care îndeplinește criteriile de recunoaștere.

Cheltuielile cu un element necorporal care au fost inițial recunoscute drept costuri nu trebuie recunoscute ca parte din costul unei imobilizări necorporale la o dată ulterioară.

Evaluare după recunoaștere

După recunoaștere, o imobilizare necorporală este contabilizată pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul său minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.

Amortizare

Programele informatice utilizate sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 1 an și 3 ani, iar licențele pe perioada de valabilitate a acestora, utilizând metoda de amortizare liniară.

2.3.4 Numerarul și echivalentele de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost. În scopul întocmirii situației fluxurilor de numerar, numerarul și echivalentele de numerar cuprind casa, conturile la bănci, inclusiv depozitele cu scadență la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadență la trei luni sau mai puțin și facilitățile de descoperit de cont.

2.3.5 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale intră în categoria activelor financiare. Un activ financiar este recunoscut în situația poziției financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturii inițiale minus ajustarea pentru depreciere creată pentru creanțe incerte. Valoarea ajustării pentru depreciere se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.6 Active și datorii financiare

Clasificare

Grupul clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

Active sau datorii financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societății.

Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care Societatea are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Investițiile deținute până la scadență sunt măsurate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective minus pierderi din depreciere.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Societatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite și creanțe, investiții deținute până la scadență, sau active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și castigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, castigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Recunoastere

Actiunile și datoriile sunt recunoscute la data decontării, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat către Grup sau de către Grup. Actiunile și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoarea justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată de recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

Determinarea valorii juste a activelor și datoriilor financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate iar aceste prețuri reflectă tranzacții pe piață efectuate regulat în condiții obiective.

Actiunile financiare disponibile pentru vânzare pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este disponibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Actiunile financiare măsurate la cost amortizat

La data fiecărui bilanț contabil, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului (“eveniment generator de pierdere”), 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 în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 într-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 între 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, într-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.

Date fiind limitarile intrinseci ale metodologiilor aplicate si incertitudinea semnificativa a evaluarii activelor pe pietele internationale si locale, estimarile Societatii pot fi revizuite semnificativ dupa data aprobarii situatiilor financiare.

Derecunoastere

Societatea derecunoaste un activ financiar atunci cand expira drepturile de a primi fluxuri de numerar din acel activ financiar sau atunci cand Societatea a transferat drepturile de a primi fluxurile de numerar contractuale aferente acelui activ financiar într-o tranzactie in care a transferat in mod semnificativ toate riscurile si beneficiile dreptului de proprietate.

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

Societatea derecunoaste o datorie financiara atunci cand s-au incheiat obligatiile contractuale sau atunci cand obligatiile contractuale sunt anulate sau expira.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.7 Beneficiile angajatilor

În cursul normal al activității, Grupul face plăți către fondurile de pensii, sanătate, indemnizații și concedii și somaj de stat, în contul angajaților săi. Toți angajații Grupului 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 nicio 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 recunoscută în măsura în care nu este plătită.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășesc 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 recunoscută 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.

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amnat

Impozitul pe profit amnat este, folosind metoda bilanțului, pe diferențele temporare aparute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă, din situațiile financiare. Impozitul pe profit amnat este determinat folosind ratele de impozitare (și legile), care au fost adoptate sau în mod substanțial adoptate la data bilanțului și este de așteptat să se aplice atunci când impozitul pe profit amnat aferent este realizat sau impozitul pe profit amnat este decontat.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Principalele diferente temporare, provin din urmatoarele operatiuni:

- Aplicarea facilitatilor fiscale, constând în deducerea suplimentară a 20% din valoarea mijloacelor de inventar la punerea acestora în functiune.
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în ceea ce priveste recunoasterea investitiilor imobiliare.
- Existenta unor termene de decontare mai mari de un an.
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în ceea ce priveste recunoasterea surplusului din reevaluare.
- Aplicarea tratamentelor contabile si fiscale diferite în 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.

Actiunile 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 combinare 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.

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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Daca Grupul asteapta o rambursare partiala sau integrala a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui :

- a) sa recunoasca o rambursare doar in cazul in care este sigura ca aceasta se va efectua daca societatea isi onoreaza obligatiile , iar suma recunoscuta ca rambursare nu va depasi provizionul;
- b) sa recunoasca suma rambursata ca un activ separat. In situatia rezultatului global, cheltuiala aferenta unui provizion poate fi prezentata dupa ce a fost scazuta valoarea recunoscuta a rambursarii.

Provizioanele se reanalizeaza la finalul perioadei de raportare si se ajusteaza astfel incat sa reflecte cea mai buna estimare curenta. In cazul in care nu mai este probabila iesirea de resurse care incorporeaza beneficii economice , provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfasurarea activitatii in viitor.

Societatea inregistreaza provizioane pentru contracte oneroase in situatiile in care beneficiile estimate a fi obtinute dintr-un contract sunt mai mici decat cheltuielile inevitabile asociate indeplinirii obligatiilor contractuale.

Provizioanele pentru riscuri si cheltuieli sunt recunoscute in momentul in care societatea are o obligatie legala sau implicita rezultata din evenimente trecute, cand pentru decontarea obligatiei este necesara o iesire de resurse care incorporeaza beneficii economice si cand poate fi facuta o estimare credibila in ceea ce priveste valoarea obligatiei.

2.3.10 Recunoasterea veniturilor

Veniturile inregistrate de Grup 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 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Veniturile din dobanzi sunt recunoscute utilizând 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 Grup 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 între 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.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.13 Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

Grupul nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise și neintrate în vigoare la data situațiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare. Dintre standardele emise, dar care nu sunt încă în vigoare, societatea nu va fi în situația de a aplica prospectiv nici unul dintre acestea.

Acestea sunt:

- IFRS 9 *Instrumente financiare* care încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și derecunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene (UE), acest standard este în curs de aprobare.
- IFRS 14 se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2016, fiind publicat în ianuarie 2014. La nivelul Uniunii Europene, acest standard nu a fost încă aprobat.
- IFRS 15 se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018
- IFRS 16 *Contracte de leasing* se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2019, fiind publicat în 13 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, acest standard este în curs de aprobare.
- Amendamente la IFRS 7 *Instrumente Financiare: informații de furnizat*, apărute în ianuarie 2017. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare
- Propuneri de amendamente la IFRS 10 privind vânzarea sau aportul de active dintre un investitor și asociații săi sau în asocieri în participațiune, apărute în septembrie 2014 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2016. La nivelul Uniunii Europene, nu a fost stabilit încă un calendar de aprobare.
- Amendamente la IAS 12 „Recunoașterea impozitului pe profit amânat pentru pierderi nerealizate” apărute în ianuarie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2017. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

- Clarificări la IFRS 15 „Venituri din contractele cu clienții” apărute în aprilie 2016 cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.
- Amendamente la IFRS 2: „Clasificări și evaluări ale tranzacțiilor referitoare la plăți bazate pe acțiuni” apărute în iunie 2016, cu intrare în vigoare de la 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.
- Amendamente la IFRS 4: „Aplicarea IFRS 9 *Instrumente financiare* cu IFRS 4 *Contracte de asigurări*”, apărute în Septembrie 2014 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.
- IFRIC 22 „Tranzacții în monedă străină și considerente avansate” apărut în decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acesta este în curs de aprobare.
- Amendamente la IAS 40 „Transferuri de investiții imobiliare” apărute în decembrie 2016 cu intrare în vigoare după 1 ianuarie 2018. La nivelul Uniunii Europene, acestea sunt în curs de aprobare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE, MAI PUTIN VENITURI DIN VANZARI DE ACTIVE

Obiectul principal de activitate al Societatii este prestarea de servicii turistice de cazare, alimentatie publica si agrement. In anul 2016, Grupul a inregistrat urmatoarea circulatie turistica:

Zile-turist

Luna	Casa Nationala de Pensii Publice - Tratament	Agentii	Cont propriu	Online	Alti beneficiari	TOTAL
Realizat la 31 dec 2016	138.900	197.922	18.933	23.218	24.435	403.408
BVC 2016	153.841	170.635	14.631	15.147	31.774	386.028
Diferente realizat 2016 fata de BVC 2016	(14.941)	27.287	4.302	8.071	(7.339)	17.380
Procent realizare 2016/BVC 2016	90,29%	115,99%	129,40%	153,28%	76,90%	104,50%
Realizat la 31 dec 2015	161.938	199.130	17.888	15.899	34.076	428.931
Diferente realizat 2016 fata de realizat 2015	(23.038)	(1.208)	1.045	7.319	(9.641)	(25.523)
Procent realizat 2016/ realizat 2015	85,77%	99,39%	105,84%	146,03%	71,71%	94,05%
Procent BVC 2016/ realizat 2015	95,00%	85,69%	81,79%	95,27%	93,24%	90,00%
Diferente BVC 2016/ realizat 2015	(8.097)	(28.495)	(3.257)	(752)	(2.302)	(42.903)
Ponderi in structura 2016	34,43%	49,06%	4,69%	5,76%	6,06%	100,00%
Ponderi in structura 2015	37,75%	46,42%	4,17%	3,71%	7,94%	100,00%

Asa cum se poate observa, in anul 2016 s-a realizat o circulatie turistica de 403.408 zile-turist, in scadere cu 5,95 % fata de cea realizata in anul 2015 si cu o crestere cu 4,50% fata de cea utilizata in fundamentarea bugetului de venituri si cheltuieli.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE, MAI PUTIN VENITURI DIN VANZARI DE ACTIVE (CONTINUARE)

Corespunzator acestei circulatii turistice, Grupul a înregistrat urmatoarele venituri din exploatare:

lei

Indicator	Exercițiu financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiu financiar încheiat la 31 decembrie 2015	Indice 2016 / 2015
Cifra de afaceri, din care:	35.386.102	34.255.663	103,37%
<i>Venituri din cazare</i>	<i>20.160.054</i>	<i>20.878.291</i>	<i>96,56%</i>
<i>Venituri din alimentatie publica</i>	<i>10.617.463</i>	<i>9.659.528</i>	<i>109,92%</i>
<i>Venituri din chirii</i>	<i>1.169.102</i>	<i>356.661</i>	<i>327,79%</i>
<i>Alte venituri incluse in cifra de afaceri</i>	<i>3.439.483</i>	<i>3.361.183</i>	<i>103,07%</i>
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	10.919.946	7.260.763	150,40%
Alte venituri	1.868.293	1.009.975	182,28%
Variatia stocurilor	0	0	0,00%
Total venituri din exploatare	48.174.341	42.526.401	88,26%

lei

Venituri in avans	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015	Indice 2016 / 2015 (%)
Total venituri din activitatea de exploatare	347.699	0	0%
Subventii pentru investii	0	42.688	0%
Total venituri in avans	347.699	42.688	0%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 4 - VENITURI DIN IMOBILIZARI CEDATE SI ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE**

lei

Explicatie	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Venituri din imobilizari cedate	102.357	37.563
Venituri din active detinute pentru vanzare	10.817.589	7.223.200
Venituri din imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare	10.919.946	7.260.763

Veniturile din active cedate si din active detinute pentru vanzare realizate în anul 2016 au fost generate de vânzarea urmatoarelor active de catre Societatea-mamă :

- Alfa si Beta din Saturn- cladire plus teren aferent;
- Teren în suprafata de 460 mp în cadrul Satului de Vacanta Dunarea din Saturn;
- Complex Brandusa din Venus- cladire si teren aferent;
- Complex Neptun din Eforie Nord – cladire si teren aferent;
- Teren aferent Braseriei Solero din Eforie Nord;
- Priza Apa Belona din Eforie Nord – cladire si teren aferent;
- Laborator CTC din Eforie Nord – cladire si teren aferent.
- Sera de Flori din Eforie Nord – cladire;
- Spalatorie 7 tone din Eforie Nord – cladire ;

NOTA 5 – CHELTUIELI CU BENEFICIILE SALARIATILOR. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE

Cheltuielile cu beneficiile angajatilor Grupului defalcate pe salarii brute si contributi sociale au fost :

lei

Nr. Crt.	Explicatie	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
1	Cheltuieli cu salariile	8.978.821	7.833.111
2	Cheltuieli cu contributiile sociale	2.138.051	1.829.933
3	Provizion cu beneficiile angajatilor	0	1.820
4	Cheltuieli cu tichete de masa	296.407	127.393
5	Total cheltuieli cu beneficiile angajatilor	11.413.279	9.792.257

34

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 5 – CHELTUIELI CU BENEFICIILE SALARIATILOR. INFORMATII PRIVIND SALARIATII SI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRATIE SI CONDUCERE (CONTINUARE)

Grupul 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.

Grupul nu a acordat si nu acorda credite sau avansuri (cu exceptia avansurilor de natura salarialasi / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor consiliului de administratie si conducerii. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de aceasta natura in sold la finele anului 2016.

Salariatii:

Nr. crt.	Indicator	Nr. la 31.12.2016	Nr mediu in 2016	Nr mediu in 2015
A	Număr personal permanent din care:	122	125	125
	<i>a) Personal TESA</i>	44	46	47
	<i>b) Personal operativ</i>	78	79	78
B	Număr personal sezonier	22	271	269
	Total personal	144	396	394

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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 6 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE (MAI PUTIN BENEFICIILE ANGAJATILOR)

lei

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	2016	2015
1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	6.971.502	6.852.891
2	<i>Cheltuieli cu materiile prime si materiale consumabile</i>	2.866.811	3.491.124
3	<i>Cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	263.427	385.425
4	<i>Cheltuieli privind marfa</i>	3.841.264	2.976.342
5	Cheltuieli privind utilitatile	2.579.857	2.560.983
6	Cheltuieli cu amortizarea	7.266.785	6.790.976
7	Cheltuieli cu imobilizari cedate si active detinute pentru vanzare, din care:	5.895.660	3.381.254
8	<i>Active cedate si active detinute pentru vanzare</i>	5.895.660	3.381.254
9	Cheltuieli cu alte impozite, taxe si varsaminte assimilate	3.332.924	2.217.785
10	Cheltuieli cu prestatiile externe	4.614.157	4.042.418
11	Alte cheltuieli total din care:	162.965	727.198
12	<i>Cheltuieli cu provizioanele si ajustari pentru deprecierea activelor</i>	72.576	452.337
13	Total cheltuieli de exploatare (mai putin beneficiile angajatilor)	30.823.850	26.573.237

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 7 - IMPOZIT PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT. REZULTATUL PE ACTIUNE

Diferentele între reglementările emise de către Ministerul Roman de Finanțe și principiile contabile aplicate în pregătirea acestor situații financiare generează diferențe temporare între valoarea contabilă și valoarea fiscală pentru anumite active și datorii.

Lei

Nr. crt.	Explicatia	THR	Balneoterapia
1	Venituri totale, din care:	49.530.342	2.780.086
	Venituri neimpozabile total din care:	1.786.289	0
	<i>Venituri din impozit pe profit amanat</i>	29.269	0
	Venituri impozabile	47.744.053	2.780.086
2	Elemente similare veniturilor total din care:	3.162.900	(31.270)
	<i>Diferente reevaluare aferente activelor vandute</i>	3.053.845	0
	<i>Amortizare diferente reevaluare an 2016</i>	109.055	(31.270)
3	Cheltuieli totale, din care:	45.075.032	2.335.681
	<i>Cheltuieli nedeductibile total din care:</i>	<i>1.256.373</i>	<i>0</i>
	Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	0	0
4	Diferenta dintre amortizarea fiscala si cea contabila	(175.119)	0
5	Rezerva legala	277.117	0
6	Profit impozabil / (Pierdere fiscală)	6.986.293	413.135
7	Impozit profit	1.117.807	66.102
8	Credit fiscal	(1.500)	0
9	Impozit profit datorat	1.116.307	66.102

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 7 - IMPOZIT PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)

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

lei

An	Explicatia	Total diferență temporară	Cota de impunere	Datorie/Creanta cu impozit pe profit amanat	Diferente fata de anul anterior
2015	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	2.324.857	16%	370.791	134.841
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	81.759.786	16%	13.081.566	2.539.119
	Diferente temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	5.894.556	16%	943.129	(979.678)
	Total impozit pe profit amanat la 31.12.2015	84.077.231	16%	13.452.357	2.673.960
	Total creante privind impozitul pe profit amanat la 31.12.2015	5.894.556	16%	943.129	(979.678)
2016	Diferente temporare recunoscute in cont de profit si pierderi	2.141.923	16%	342.708	(28.083)
	Diferente temporare recunoscute in capitaluri proprii	78.874.003	16%	12.619.840	(461.726)
	Diferente temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	5.893.036	16%	942.886	(243)
	Total datorie impozit pe profit amanat la 31.12.2016	81.015.926	16%	12.962.548	(489.809)
	Total creante privind impozit pe profit amanat la 31.12.2016	5.893.036	16%	942.886	(243)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 7 - IMPOZIT PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMANAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)****Rezultatul pe actiune**

Rezultatul pe actiune este calculat prin impartirea profitului net atribuibil actionarilor societatii aferent exercitiului financiar 2016 în valoarea de 4.399.514 lei (2015: profit net 4.802.150 lei) la numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare aflate în circulatie de 578.949.939 ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute. Rezultatul pe actiune diluat este determinat ajustand profitul net atribuibil detinatorilor de actiuni ordinare si media ponderata a numarului de actiuni în circulatie, ajustata cu valoarea actiunilor proprii detinute, cu efectele de diluare ale tuturor actiunilor potentiale ordinare.

Profitul atribuibil actionarilor care detin actiuni ordinare

lei

	2016	2015
Profitul (Pierderea) perioadei	4.399.514	4.802.150
Profit (pierdere) atribuibil(a) actionarilor ordinar	4.399.514	4.802.150
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare	578.949.939	578.949.939
Actiuni ordinare emise la 1 ianuarie	0	0
Efectul actiunilor proprii detinute		
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe actiune (de baza)	0,0076	0,0083
Profitul atribuibil actionarilor ordinari (de baza)	4.399.514	4.802.150
Cheltuieli cu dobanzile aferente obligatiunilor convertibile, dupa impozitare		0
Profit atribuibil actionarilor ordinari (diluat)	4.399.514	4.802.150
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (diluat)	578.949.939	578.949.939
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (de baza)	578.949.939	578.949.939
Efectul conversiei obligatiunilor convertibile		0
Efectul optiunilor pe actiuni emise		0
Numarul mediu ponderat al actiunilor ordinare (diluat) la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe actiune (diluat)	0,0076	0,0083

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 8 - IMOBILIZARI CORPORALE

lei

Descriere	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	Total
0	1	2	3	4	5	6
Cost sau cost presupus						
Sold la 01 ianuarie 2015	81.127.814	100.512.416	17.857.794	12.209.613	1.732.008	213.439.645
Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)	0	10.429.613	1.370.450	1.538.216	14.773.529	28.111.808
Reclasificari obiecte de inventar in mijloace fixe(Cresteri)	0	0	0	351.294	0	351.294
Iesiri de mijloace fixe	(44.826)	(59.000)	(1.605)	(7.109)	(12.500.850)	(12.613.390)
Regularizari inregistrari dec 2014 urmare operare erata evaluator	0	6.253.617	0	0	0	6.253.617
Reevaluare	14.338.163	(4.922.378)	0	0	0	9.415.785
Sold la 31 decembrie 2015	95.421.151	112.214.268	19.226.639	14.092.014	4.004.687	244.958.759
Sold la 01 ianuarie 2016	95.421.151	112.214.268	19.226.639	14.092.014	4.004.687	244.958.759
Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)	0	12.237.496	1.294.904	1.956.306	15.224.923	30.713.629
Reclasificari obiecte de inventar in mijloace fixe(Cresteri)	0	0	939.987	1.219.755	0	2.159.742
Iesiri de mijloace fixe	(11.801.418)	(12.656.786)	(477.930)	(777.320)	(17.873.878)	(43.587.332)
Sold la 31 decembrie 2016	83.619.733	111.794.978	20.983.600	16.490.755	1.355.732	234.244.798
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2015	0	1.853.338	5.011.088	2.501.154	0	9.365.580
Amortizarea in cursul anului	0	3.113.520	2.286.242	1.370.331	0	6.770.093
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	0	0
Amortizare iesiri de mijloace fixe(diminuare)	0	(5.544)	(1.605)	(1.415)	0	(8.564)
Regularizari inregistrari dec 2014 urmare operare erata evaluator si auditor	0	3.443.129	0	0	0	3.443.129
Amortizare cladiri reevaluate la 31.12.2015(Diminuare)	0	(8.403.141)	0	0	0	(8.403.141)
Sold la 31 decembrie 2015	0	1.302	7.295.725	3.870.070	0	11.167.097

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

Descriere	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	Total
Sold la 1 ianuarie 2016	0	1.302	7.295.725	3.870.070	0	11.167.097
Amortizarea in cursul anului	0	3.226.478	2.221.804	1.633.890	0	7.082.172
Pierderi din depreciere	4.118	0	0	0	0	4.118
Amortizare cladiri reevaluate la 31.12.2015(Diminuare)	0	(107.624)	(27.054)	(95.682)	0	(230.360)
Sold la 31 decembrie 2016	4.118	3.120.156	9.490.475	5.408.278	0	18.023.027
Sold la 1 ianuarie 2015	81.127.814	98.659.078	12.846.706	9.708.459	1.732.008	204.074.065
Sold la 31 decembrie 2015	95.421.151	112.212.966	11.930.914	10.221.944	4.004.687	233.791.662
Sold la 1 ianuarie 2016	95.421.151	112.212.966	11.930.914	10.221.944	4.004.687	233.791.662
Sold la 31 decembrie 2016	83.615.615	108.674.822	11.493.125	11.082.477	1.355.732	216.221.771

Ultima reevaluare a imobilizarilor corporale (cladiri) a fost efectuata la 31.12.2015.

Societatea a procedat la reevaluarea imobilizarilor corporale in urmatoorii ani: 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011, 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).

Diferentele din reevaluare inregistrate de societate la 31.12.2016 aferente imobilizarilor aflate in patrimoniu sunt de 108.045.621 lei si nu pot fi distribuite actionarilor.

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.

La imobilizari corporale, Societatea THR nu are restrictii asupra titlului de proprietate. Societatea THR detine in proprietate:

- toate activele din patrimoniu ;

- teren in suprafata totala de **465.383,80 mp** astfel :

- 423.938,26 mp in baza certificatelor de proprietate eliberate de Ministerul Turismului pentru: SC Saturn SA, SC Venus SA, SC Eforie Nord SA, SC Eforie Sud SA si protocolului de predare –primire intre SC Neptun-Olimp S.A. si SC Miorita Estival 2002 SA;

- 17.278,70 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 8 - IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

Active gajate, ipotecate, restrictionate

La data de 31.12.2016 Societatea-mamă are constituite ipoteci pe urmatoarele active:

- Complex Hotel - Restaurant Lidia din Venus si terenul aferent, Hotel Diana si terenul aferent, in favoarea Transilvania Leasing, valoarea creditului garantat fiind de 2.500.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna aprilie 2017, la data de 31.12.2016 fiind utilizat in totalitate ;
- Complex Hotel - Restaurant Lidia din Venus si terenul aferent, Hotel Diana si terenul aferent, in favoarea Transilvania Leasing, valoarea creditului garantat fiind de 1.950.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna aprilie 2017, la data de 31.12.2016 fiind utilizat in totalitate ;
- Complex Hotel – Restaurant Sirena din Saturn si terenul aferent, in favoarea BCR, valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, credit ce urmeaza a fi rambursat in luna iunie 2017, la data de 31.12.2016 fiind neutilizat ;
- Complex Hotel – Restaurant Balada din Saturn si terenul aferent, in favoarea Unicredit Bank, valoarea creditului garantat fiind de 3.200.000 lei, credit de investitii ce urmeaza a fi rambursat in luna octombrie 2020, la data de 31.12.2016 fiind neutilizati 5.159 lei.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 8 - IMOBILIZARI CORPORALE (CONTINUARE)

In anul 2016, Grupul a efectuat investitii semnificative in valoare de **20.048.045 lei** (inclusiv TVA), dintre care cele mai importante sunt prezentate mai jos:

Nr. crt.	Obiective de investitii	Realizat la 31.12.2016
1	Complex Narcis – Etapa a II-a - Lucrari instalatii interioare (228 camere) si lucrari exterioare - fatade balcoane , hidroizolatii, mobilier, amenajare salon restaurant pentru mic dejun	6.673.195
2	Complex Lidia – Lucrari constructii, mobilier, sistem hotel TV, sistem conditionare aer camere	1.343.706
3	Hotel Hora - Lucrari parapeti balcoane, lucrari instalatii electrice camere	1.452.984
4	Hotel Balada – Lucrari parapeti balcoane, lucrari instalatii electrice camere	1.256.717
5	Hotel Aida – Zugraveli partiale fatade, lucrari constructii si instalatii electrice camere si holuri, mobilier camere	849.894
6	Hotel Cerna – Lucrari constructii interioare bai, placari gresie si faianta 52 bai, instalatii sanitare	811.019
7	Hotel Miorita – Lucrari fatade exterioare, constructii balcoane	662.000
8	Complex Brandusa – Zugraveli interioare, lucrari ctii 40 bai, zugraveli exterioare 40 balcoane, mobilier camere	469.359
9	Restaurant Cerna – Extindere , lucrari amenajare terasa, mobilier	444.990
10	Piscine Balada si Cleopatra – Lucrari placare gresie, zugraveli, pompe	326.160
11	Hotel Tosca – Lucrari constructii si instalatii	125.536
12	Restaurant Aida – Lucrari instalatii sanitare si elctrice	143.230
13	Bufet Narcis – Lucrari constructii amenajare terasa, instalatii electrice	128.614
14	Hotel Cleopatra – Lucrari grupuri sanitare, zugraveli exterioare	113.281
15	Complex Capitol – Lucrari vopsitorii si zugraveli exterioare	101.755
16	Complex BBB – Lucrări instalație tratare apă	70.814
17	Amenajare spatii persoane cu dizabilitati (bai, camere, rampe)	142.299
18	Utilaje bucatarie unitati THR	138.537
19	Investitii IT (licente, aparatura, programe) din care licenta suplimentara Opera pentru H Cleopatra, Complex BBB, Hotel Aida	243.084
20	Tablouri electrice, firide, contoare electrice la un numar de 11 unitati	44.465
21	Alte lucrari constructii exterioare, hidroizolatii, instalatii electrice si dotari de natura investitiilor	1.165.065
	Total investitii fara TVA	16.706.704
	TVA	3.341.341
	Total investitii	20.048.045

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 9 - IMOBILIZARI NECORPORALE**

	Lei	
EXPLICATIE	31.12.2016	31.12.2015
Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:	2.311.459	2.206.581
Licențe	1.721.834	1.616.956
Alte imobilizări necorporale	589.625	589.625
Diminuări (amortizări și deprecieri), din care:	1.800.654	1.594.546
Licențe	1.212.853	1.015.866
Alte imobilizări necorporale	587.801	578.680
Valoare contabilă netă	510.805	612.035
Licențe	508.981	601.090
Alte imobilizări necorporale	1.824	10.945

Cresterea se datoreaza in principal definitivarii implementarii programului de gestiune hoteliera Opera, prin suplimentare licenta Opera pentru Hotel Cleopatra, Complex Bran-Brad-Bega si Hotel Aida.

Toate imobiliarile necorporale au durate de viata utile determinate, metoda de amortizare fiind in toate cazurile cea liniara pe durata de viata utila. Conform politicii contabile adoptata la nivelul societatii, duratele de viata utile sunt pana in 20 ani pentru concesiuni, brevete, licente si pana in 3 ani pentru alte imobiliarizari.

Imobiliarile necorporale sunt evidentiata la valoarea lor de cost.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 10 - INVESTITII IMOBILIARE

Activele clasificate ca investitii imobiliare sunt evaluate la valoarea justa la 31.12.2016, si sunt prezentate in situatia pozitiei financiare astfel:

Explicatie	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Complex Claudia (cladire + teren)	1.376.054	1.336.415
Restaurant Rapsodia (cladire)	264.658	261.253
Complex Minerva (cladire + teren)	749.580	717.282
Complex Miorita (cladire + teren)	7.115.782	0
Complex Semiramis (cladire + teren)	5.788.432	0
Amenajare Teren Tenis Apollo	4.482	4.331
Cladire Gradinita Hora	33.799	32.303
Teren Atelier Mecanic Saturn	631.584	601.406
Teren Bufet plaja Semiramis	386.380	384.967
Total	16.350.751	3.337.958

Activele clasificate ca investitii imobiliare au fost evaluate de firma de evaluare IPIEV Consulting SRL cu sediul în Bucuresti, Bdul Nicolae Grigorescu nr.29A, bl.N22, sc.B, et.4, ap 53, sector 3, inmatriculata la registrul comertului cu nr.J40/10356/2001 si este membru Corporativ ANEVAR avand certificatul nr. 0250/01.01.2016.

Abordările utilizate în evaluare au fost: abordarea prin cost – metoda costului de înlocuire si abordarea prin venit – metoda fluxurilor financiare actualizate.

Analizând sub toate aspectele valorile estimate în functie de abordările de evaluare rezultă că, în situatia de față, valoarea proprietății selectată este cea obținută cu abordarea prin cost, dat fiind scopul evaluării realizate.

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.

Datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe nivelul 2, cuprinzând date de intrare altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct, fie indirect.

Datele de intrare de nivel 2 includ prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii similare, prețuri cotate pe piețe care nu sunt active, pentru active sau datorii similare sau identice, date de intrare observabile altele decât prețuri cotate pentru activ sau datorie dar si date de intrare rezultate în principal din sau coroborate cu date observabile de pe piață, prin corelare sau alte mijloace.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 10 - INVESTITII IMOBILIARE (CONTINUARE)

Ajustările de valoare justă a activelor clasificate ca investiții imobiliare în contul de profit și pierderi se prezintă astfel la 31.12.2016, după evaluarea de la 31.12.2016:

lei

Explicatie	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere	Castig din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierdere din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere
Complex Claudia (cladire + teren)	39.639	-	39.639	26.915	-	26.915
Restaurant Rapsodia (cladire)	3.405	-	3.405	2.145	-	2.145
Complex Minerva (cladire + teren)	32.298	-	32.298	13.750	(66.431)	(52.681)
Complex Miorita (cladire + teren)	35.434	-	35.434	0	-	0
Complex Semiramis (cladire + teren)	94.126	-	94.126	0	-	0
Amenajare Teren Tenis Apollo	151	-	151	5.736	-	5.736
Cladire Gradinita Hora	1.496	-	1.496	303	-	303
Teren Atelier Mecanic Saturn	30.178	-	30.178	297	-	297
Teren Bufet plaja Semiramis	1.413	-	1.413	3.630	-	3.630
Total	238.140	-	238.140	52.776	(66.431)	(13.655)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 11 – ACTIVE FINANCIARE**

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), IAS 39 (revizuit în 2009) și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursa sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);
- investiții pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursa sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele castiguri sau pierderi urmand a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a deprecierei (asa cum sunt prezentate în paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și castigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit.

Alte investiții	31 decembrie 2016			31 decembrie 2015		
	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă a titlurilor	Valoare contabilă	Ajustări de depreciere	Valoarea netă a titlurilor
Investiții pe termen lung						
Investiții deținute la Transilvania Hotels&Travel S.A.	2.432.010	0	2.432.010	0	0	0
Total investiții pe termen lung	2.432.010	0	2.432.010	0	0	0
Investiții pe termen scurt						
Active financiare necotate pe o piață de capital deținute pentru tranzacționare	0	0	0	810.446	809.110	1.336
Total investiții pe termen scurt	0	0	0	810.446	809.110	1.336

Titlurile de valoare deținute pe termen lung sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale, la valoarea de cost. Titlurile de valoare ce se încadrează în această categorie sunt formate din titluri de participatie la Transilvania Hotels&Travel S.A., fiind recunoscute la imobilizări financiare :

lei

Denumire societate	Pondere în capitalul social	31 decembrie 2016	31 decembrie 2015
Transilvania Hotels&Travel S.A.	32,059%	2.432.010	0

Transilvania Hotels&Travel S.A. are un capital social de 7.586.120 lei compus din 3.034.448 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și are sediul social în București, str.Maria Rosetti nr.35, sector 2.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 12 - STOCURI

lei

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2016	Ajustari pentru deprecieri la 31.12.2016	Sold la 31.12.2016	Valoare recunoscuta la 31.12.2015
Materii prime	0	0	0	0
Materiale	600.335	(38.303)	638.638	644.919
Materiale de natura obiectelor de inventar	6.108	0	6.108	5.899
Produce finite	0	0	0	0
Materiale aflate la terti	3.254	0	3.254	0
Marfuri (exclusive diferente de pret la marfuri si tva)	2.931	0	2.931	2.827
Ambalaje	4.621	0	4.621	4.622
Avansuri pentru cumparari de stocuri	110	0	110	0
Total	617.359	(38.303)	655.662	658.266

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 13 – CREANTE

Creantele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor (creante comerciale și alte creante), la valoarea probabilă a se încasa.

lei

Nr. Crt.	Denumire	Creante nete la 31.12.2016	Ajustari din deprecieri la 31.12.2016	Creante la 31.12.2016	Creante nete la 31.12.2015	Variatia creantelor nete 2016/2015(%)
1	Creante comerciale și alte creante total din care:	6.118.303	(28.290)	6.146.593	13.098.228	46,71%
1.1.	Creante comerciale total din care:	2.137.054	(28.290)	2.165.344	2.915.541	73,30%
	<i>Transilvania Travel&Hotels</i>	445.762		445.762	1.366.667	32,62%
1.2.	Creante față de bugetul statului	3.884.928		3.884.928	3.090.823	125,69%
1.3.	Debitori vanzari active	31.585		31.585	7.015.746	0,45%
1.4.	Debitori diversi	18.885		18.885	5.102	370,14%
1.5.	Alte creante	45.851	0	45.851	71.016	64,56%
2	Creante privind impozitul curent	2.972	0	2.972	0	0,00%
3	Creante imobilizate	453.572	0	453.572	595.439	76,17%
4	Creante privind impozitul amanat	941.069	0	941.069	943.129	99,78%
	Total creante	7.515.916	(28.290)	7.544.206	14.636.796	51,35%

Creantele societății se compun în principal din creante comerciale reprezentate de servicii turistice care au fost ajustate cu suma de 28.290 lei reprezentând un debit mai vechi de un an aferent serviciilor prestate către Rugby Club Constanta, precum și creante la bugetul statului reprezentate de TVA de recuperat în suma de 3.848.352 lei (ca urmare a investițiilor și a achizițiilor efectuate).

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 13 – CREANTE (CONTINUARE)

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

								lei
Nr. Crt.	Creante	Creante la 31.12.2016	Sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	>1 an
1	Creante comerciale si alte creante total din care:	6.146.593	316.524	661.380	2.240.960	904.352	0	2.023.377
1.1.	Creante comerciale total din care:	2.165.344	25.218	256.723	812.210	254.770	0	816.423
	<i>Transilvania Travel&Hotels</i>	<i>445.762</i>	<i>3.876</i>	<i>5.082</i>	<i>436.804</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
1.2.	Creante față de bugetul statului	3.884.928	288.311	403.890	1.411.274	639.073	0	1.142.380
1.3.	Debitori vanzari active	31.585	0	0	0	0	0	31.585
1.4.	Debitori diversi	18.885	76	767	16.475	1.567	0	0
1.5.	Alte creante	45.851	2.919	0	1.001	8.942	0	32.989
2	Creante privind impozitul curent	2.972	2.972	0	0	0	0	0
3	Creante imobilizate	453.572	0	6.000	10.000	0	0	437.572
4	Creante privind impozitul amanat	941.069	0	0	0	0	0	941.069
	Total creante	7.544.206	319.496	667.380	2.250.960	904.352	0	3.402.018

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 14 - CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS**

lei

Cheltuieli inregistrate in avans	31.12.2016	31.12.2015
Uzura obiectelor de inventar	881.413	0
Taxa anuala activitate prosp. explorare resurse minerale	137	137
Taxa rovinieta	268	246
Polite de asigurare	41.455	41.687
Alte cheltuieli in avans	600	297
Total cheltuieli inregistrate in avans	923.873	42.367

NOTA 15 - NUMERAR SI ECHIVALENTE IN NUMERAR

lei

Explicatii	31.12.2016	31.12.2015
Disponibilitati la banci, in lei	7.698.948	3.005.374
Disponibilitati la banci, in moneda straina	74.711	20.105
Casa in lei	2.719	17.756
Alte valori	1.338	4.450
Total	7.777.716	3.047.685

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DETINUTE PENTRU VANZARE

lei

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2016	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2016	Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare la 31.12.2016	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2015	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2015	Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare la 31.12.2015
1	Imobil apartamente Alfa	0	240.700	0	0	0	240.700
2	Imobil apartamente Beta	0	245.851	0	0	0	245.851
3	Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	2.776.973	0	2.776.973	0	0	0
4	Hotel Ancora	258.532	0	258.532	0	0	0
5	Complex Capitol (Hotel + restaurant)	483.022	0	483.022	0	0	0
6	Hotel Gloria	441.826	0	441.826	0	0	0
7	Complex Magura (Hotel + restaurant)	1.493.152	0	1.493.152	0	0	0
8	Hotel Riviera	464.177	0	464.177	0	0	0
9	Restaurant Mercur	113.680	0	113.680	0	0	0
10	Laborator CTC	41.557	41.557	0	0	0	0
11	Complex Venus (Hotel + restaurant)	1.010.910	0	1.010.910	0	0	0
12	Complex Neptun (hotel + restaurant)	0	20.532	0	0	0	20.532
13	Gradina Rapsodia	94.685	0	94.685	0	0	0
14	CT Neon	130.035	0	130.035	0	0	0
15	Sera Ambientare Eforie Nord	3.839	3.839	0	0	0	0
16	Spalatorie 7 Tone Eforie Nord	35.249	35.249	0	0	0	0
17	Complex Brandusa (Hotel + restaurant)	759.960	759.960	0	0	0	0
	TOTAL CLADIRI	8.107.596	1.347.688	7.266.992	0	0	507.083
1	Imobil apartamente Alfa	0	1.433.659	0	0	0	1.433.659
2	Imobil apartamente Beta	0	1.368.823	0	0	0	1.368.823
3	Teren Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	2.602.496	0	2.602.496	0	0	0
4	Teren in Sat Vacanta Dunarea -460 mp	97.552	97.552	0	0	0	0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2016	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2016	Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare la 31.12.2016	Valoarea activelor clasificate ca detinute pt. vanzare in anul 2015	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare in anul 2015	Valoarea activelor clasificate ca detinute pentru vanzare la 31.12.2015
5	Teren Restaurant Mercur	222.949	0	222.949	0	0	0
6	Teren Laborator CTC	25.773	25.773	0	0	0	0
7	Teren Complex Venus (Hotel + restaurant)	547.563	0	547.563	0	0	0
8	Teren Complex Neptun (hotel + restaurant)	0	629.336	0	0	0	629.336
9	Teren Gradina Rapsodia	233.022	0	233.022	0	0	0
10	Teren Snack Bar Carmen	0	0	39.050	0	0	39.050
11	Teren Complex Brandusa (Hotel + restaurant)	708.796	708.796	0	0	0	0
12	Teren complex Cocorul aferent cale acces	0	0	95.483	0	0	95.483
13	Teren aferent Sera Flori Saturn – 20.000 mp	0	0	0	0	3.277.238	0
	TOTAL TERENURI	4.438.151	4.263.939	3.740.563	0	3.277.238	3.566.351
	TOTAL ACTIVE DETINUTE PENTRU VANZARE	12.545.748	5.611.627	11.007.555	0	3.277.238	4.073.434

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

Castigul din vanzarea activelor detinute pentru vanzare acestora a fost recunoscut in contul de profit si pierderi, astfel:

lei

2016			2015		
Venituri din cedarea activelor detinute pentru vanzare	Cheltuieli cu cedarea activelor detinute pentru vanzare	Profit/pierdere	Venituri din cedarea activelor detinute pentru vanzare	Cheltuieli cu cedarea activelor detinute pentru vanzare	Profit/pierdere
10.817.589	(5.609.735)	5.207.854	7.223.200	(3.277.238)	3.945.962

Veniturile din cedarea activelor detinute în vederea vânzării au fost incluse în rândul 5 din Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, iar cheltuielile cu cedarea activelor detinute în vederea vânzării au fost prezentate pe rândul 13 din cadrul aceleiași situații.

Activele clasificate ca detinute pentru vanzare au fost evaluate in cursul anului 2016, valorile rezultate fiind mai mari decat valoarea inregistrata in contabilitate, prin urmare evidentiarea lor in contabilitate s-a efectuat la valoarea contabila.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 17 - CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACTIONARIATULUI SI MODIFICARI ALE CAPITALULUI SOCIAL

Capitalul social al Societatii-mamă este platit în întregime și este de 57.894.993.90 lei, fiind emise și aflate în circulație un număr de 578.949.939 acțiuni. Pe parcursul perioadelor de raportare capitalul social subscris și versat nu a înregistrat modificări.

Din numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație la 31 decembrie 2016 și 31 decembrie 2015:

- THR Marea Neagra SA nu deține acțiuni rascumparate;
- filialele nu dețin acțiuni (nici una dintre acestea nu este unul dintre acționarii SIF).

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de T.H.R. Marea Neagra S.A.: comune, nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0.10 lei/acțiune.

În cursul anului 2016 capitalul social subscris și versat nu s-a modificat, structura acționarilor la 31.12.2016, preluată de pe site-ul BVB este următoarea:

Actionari	Procent	Numar actiuni	Valoare capital (lei)
SIF Transilvania S.A.	77,7131%	449.920.140	44.992.014,00
Statul Roman prin Autoritatea pentru Administrarea Activelor Statului	0,0893%	516.915	51.691,50
Alții (persoane juridice și fizice)	22,1976%	128.512.884	12.851.288,40
TOTAL	100,0000%	578.949.939	57.894.993,90

Societatea nu are scheme de acordare de acțiuni salariaților și nu există restricții privind drepturile de vot. De asemenea, nu are cunoștința de acorduri între acționari care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau a drepturilor de vot.

Acțiunile T.H.R. Marea Neagra S.A. sunt listate la categoria a II-a a Bursei de Valori București începând din 15 august 2002, având simbolul "EFO". În ultima zi de tranzacționare a anului 2016, respectiv 30.12.2016, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagra SA erau cotate la o valoare de 0,0826 lei/acțiune, față de 0,0848 lei/acțiune la 30.12.2015.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 18 - REZERVE DE CAPITAL. DIFERENTE DIN REEVALUARE

lei

Nr. crt.	Explicatii	31.12.2016	31.12.2015
1	Diferente din reevaluare	108.045.261	114.037.746
2	Rezerve	26.451.693	24.917.245
3	Rezerve inflatate urmare aplicare IAS29	16.745.901	16.745.901
	Total rezerve	151.242.855	155.700.892

Diferentele din reevaluare se refera la terenuri, cladiri si alte imobilizari corporale ale companiei si provin din reevaluarea imobilizarilor corporale din anii 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011, 2012 si 2015.

Diferentele din reevaluare s-au redus in anul 2016 in principal pe seama activelor vandute si casate, concomitent cu transferarea acestora la rezultatul reportat. Totodata in anul 2016 s-au inregistrat deprecieri ale unor terenuri (teren in suprafata de 197 mp aferent Birou Tehnic din Eforie Nord si teren in suprafata de 817 mp in cadrul Grupului Gospodaresc Saturn pentru care exista litigii pe rolul instantelor judecatoresti) in suma de 206.652 lei , pe seama reducerii diferentelor din reevaluare aferente acestor terenuri.

NOTA 19 - REZULTATUL REPORTAT

lei

Denumirea elementului	31.12.2016	Reduceri	Cresteri	31.12.2015
Rezultat reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	53.330.461	(15.968.214)	21.878.123	47.420.552
Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat	434.096	(4.668.054)	4.802.150	300.000
Rezultatul reportat provenit din corectarea erorilor contabile din anii anteriori	(10.650)	(10.650)	8.096.456	(8.096.456)
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	52.906.384	(11.289.510)	5.785.834	58.410.060
Rezultatul reportat provenit din trecerea la IFRS	631	0	3.193.683	(3.193.052)
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	(102.691.275)	0	0	(102.691.275)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 20 - ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII**

lei

Alte elemente de capitaluri	31.12.2016	31.12.2015
Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	12.618.719	13.078.384
Repartizarea profitului la rezerva legala	277.117	284.394
Total alte elemente de capitaluri proprii	12.895.836	13.362.778

NOTA 21 - DATORII, MAI PUTIN VENITURI INREGISTRATE IN AVANS

Dupa eliminarea tranzactiilor reciproce, datoriile pe termen scurt ale Grupului sunt in valoare de 7.815.521 lei, structura in functie de momentul exigibilitatii, prezentandu-se astfel:

lei

Datorii pe termen scurt	Datorii la 31.12.2015	Datorii la 31.12.2016	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	intre 270-365 zile	> 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	4.872.971	3.943.232	0	0	3.143.232	600.000	200.000	0
Avansuri incasate in contul comenzilor	26.129	26.129	26.129	0	0	0	0	0
Datorii comerciale	416.866	493.949	493.949	0	0	0	0	0
Alte datorii	2.969.085	3.352.211	2.938.260	0	117.172	59.343	237.436	0
Total	8.285.051	7.815.521	3.458.338	0	3.260.404	659.343	437.436	0

Datoriile pe termen scurt se compun în principal din datorii către furnizori de prestari servicii și furnizori de imobilizari, din datorii salariale și contributiile aferente corespunzătoare lunii decembrie 2016, impozit pe profit curent în suma de 1.040.142 lei, credite pe termen scurt în suma de 3.143.232 lei, porțiunea pe termen scurt a unui credit de investiții, în sumă de 800.000 lei.

Datoriile pe termen lung se compun din garantiile de buna executie acordate de antreprenori și din impozitul pe profit amanat.

În funcție de momentul exigibilitatii lor, datoriile pe termen lung se grupează astfel:

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 21 - DATORII, MAI PUTIN VENITURI INREGISTRATE IN AVANS (CONTINUARE)

			lei	
Datorii pe termen lung	Datorii la 31.12.2015	Datorii la 31.12.2016	1-5 ani	>5 ani
Imprumuturi pe termen lung		2.400.000	2.400.000	
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	160.415	208.539	208.539	0
Datorii comerciale	0	0		0
Alte datorii	160.415	208.539	208.539	0
Datorii privind impozitul amanat	13.452.421	12.960.795	12.960.795	0
Total	13.612.836	15.569.334	15.569.334	0

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 2016, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut.

La 31 Decembrie 2016, Grupul avea constituite următoarele provizioane :

- provizion pentru pretentii Balu Eugenia , reprezentand lipsa folosinta teren aferent Hotelului Meteor în suprafata de 481 mp plus cheltuieli de judecata in valoare de 60.564 lei ;
- provizion pentru o amenda de 8.000 lei primita de la ANAF pentru neemitere bon fiscal la Hotel Bran;
- provizion pentru suma de 22.413 lei reprezentand remuneratie drepturi de autor datorata catre Uniunea Producatorilor de Fonograme din Romania pentru utilizarea de fonograme;
- provizion pentru suma de 34.168 lei reprezentand remuneratie datorata artistilor interpreti pentru anii 2013 si 2014 reprezentati prin CREDIDAM Bucuresti ;
- provizion in suma de 352.547 lei reprezentand taxa TV care ar fi datorata catre Societatea romana de televiziune pentru perioada 2012-2015;
- provizion in suma de 766 lei pentru recuperare prejudiciu urmare spargere bufet Popas Sincai.

Grupul a constituit in anul 2016 un provizion in suma de 34.168 lei reprezentand sume pretinse de catre CREDIDAM Bucuresti pentru remuneratia artistilor interpreti pentru anii 2013 si 2014 si un provizion de 6.000 lei reprezentand suplimentarea cheltuielilor de judecata pretinse de Balu Eugenia pentru lipsa folosinta teren aferent Hotel Meteor din Eforie Nord in suprafata de 481 mp.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 22 – PROVIZIOANE (CONTINUARE)**

Societatea-mamă a anulat în anul 2016 un provizion în suma de 144.109 lei aferent sentinței definitive pronunțate în legătura cu folosința terenului aferent Hotelului Ancora și un provizion de 48.000 lei aferent sentinței definitive pronunțate în legătura cu constatarea nulității absolute parțiale a contractului de vânzare-cumpărare a complexului Marea Neagra Eforie Nord numai în ceea ce privește postul Trafo.

lei

<i>Explicatie</i>	Sold la 31.12.2016	Creare provizion an 2016	Anulare provizion 2016	Sold la 31.12.2015
Provizioane pentru litigii	478.458	40.168	192.109	630.399
Provizioane pentru drepturi de pensionare	24.841	0	0	24.841
Total Provizioane	503.299	40.168	192.109	655.240

NOTA 23 - TRANZACTII CU PARTI AFILIATE

Comparativ cu anul 2015 în exercitiul financiar 2016 au fost realizate tranzacții cu partile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.

lei

Creante		
Parti afiliate	31.12.2016	31.12.2015
Transilvania Hotels&Travel SA	445.762	1.366.667
TOTAL	445.762	1.366.667

Datorii		
Parti afiliate	31.12.2016	31.12.2015
Transilvania Hotels&Travel SA	0	0
Transilvania Leasing & Credit IFN SA	0	2.439
TOTAL	0	2.439

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 23 - TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (CONTINUARE)s

Vanzari		
Parti afiliate	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Transilvania Hotels&Travel SA	11.897.374	4.420.006
TOTAL	11.897.374	4.420.006

Cumparari		
Parti afiliate	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2016	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2015
Transilvania Hotels&Travel SA	12.658	52.072
TOTAL	12.658	52.072

Solduri aferente liniei de credit		
Parti afiliate	31.12.2016	31.12.2015
Transilvania Leasing & Credit IFN SA	3.143.232	1.500.000
TOTAL	3.143.232	1.500.000

Plati aferente liniei de credit		
Parti afiliate	31.12.2016	31.12.2015
Transilvania Leasing & Credit IFN SA	2.791.943	4.500.000
TOTAL	2.791.943	4.500.000

Dobanzi si comisioane		
Parti afiliate	31.12.2016	31.12.2015
Transilvania Leasing & Credit IFN SA	80.341	72.630
TOTAL	80.341	72.630

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 23 - TRANZACTII CU PARTI AFILIATE (CONTINUARE)

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

- soldurile scadente de creante si datorii între partile afiliate sunt aferente tranzactiilor comerciale care se realizeaza în 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 îndoielnice aferente soldurilor scadente si nu am înregistrat cheltuieli cu privire la creante nerecuperabile sau îndoielnice datorate de partile afiliate pentru ca nu a fost cazul.

NOTA 24 - ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

Societatea-mamă este implicata în litigii, în principal referitoare la revendicari de active si terenuri, astfel:

- teren în suprafata de 197 mp. aferent Biroului Tehnic Eforie Nord (actualul sediu al Politiei Eforie Nord), în contradictoriu cu Fortunescu A., litigiul fiind în derulare;
- constructive agentie PTTR Ag. Voiaj Saturn, în contradictoriu cu CN Posta Romana;

În toate litigiile THR a întreprins diligentele necesare pentru apararea dreptului de proprietate.

Societatea-mamă este implicata într-un litigiu cu Primaria Mangalia urmare inspectiei fiscale efectuate de catre aceasta pentru perioada 2008-2012, inspectie finalizata prin raportul de inspectie fiscala nr.57355/10.11.2015, în baza caruia s-au emis doua decizii de impunere. în suma totala de 7.604.311.45 lei.

Executarea celor doua decizii a fost suspendata de Curtea de Apel Constanta – dosar nr.776/118/2015, iar efectele suspendarii subzista pana la data solutionarii pe fond a actiunii judecatoresti pe care THR urmeaza sa o promoveze si care va avea ca obiect anularea deciziilor de impunere.

Societatea a recunoscut si estimat ca datorata suma de 1.577.262 lei reprezentand:

- i) Impozit cladiri suplimentar în suma de 482.520 lei reprezentand impozitarea cladirilor fara aplicarea reducerii de 50% acordata de art.285 alin 2 din Codul Fiscal;
- ii) Impozit teren suplimentar în suma de 253.029 lei reprezentand impozitarea fara reducerea de 50% acordata de art.285 alin 2 din Codul Fiscal;
- iii) Accesorii aferente impozitului pe cladiri si teren stabilit suplimentar de organul de control în suma de 841.713 lei.

Pentru diferenta dintre valoarea impozitului pe cladiri si teren stabilita suplimentar de organul de control si cea recunoscuta de societate, au fost solicitate si primite erate la rapoartele de evaluare întocmite de PRECISS CONSULTING SRL la 31.12.2007, 31.12.2009, 31.12.2011 si 31.12.2012 prin care se precizează că valoarea justa a cladirilor cuprindea la momentul evaluărilor si valoarea elementelor si instalatiilor functionale, precum si modernizarile efectuate la cladirile la care se refera pana la momentul reevaluării, ceea ce conduce la concluzia ca nu exista riscuri suplimentare pentru societate.

De asemenea, Societatea mai are în derulare urmatoarele litigii:

- cu Primăria Eforie ca urmare a unei inspectii fiscale pentru care suma în litigiu se ridică la 73.260 lei;
- cu agentia de turism SC Marea Comtour SRL pentru recuperarea debitului în suma de 1.191.170 lei reprezentand contravaloare servicii turistice prestate de Societate turistilor sositii prin agentia Marea Comtour SRL plus penalitati intarziere;
- cu Carja Vasile pentru anularea pretentiilor acestuia privind restituirea de catre Societate a contravalorii ratelor achitate în baza contractului de vanzare cumparare avand ca obiect vila Flora precum si a contravalorii imbunatatirilor aduse vilei.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 25 - IMPORTANTE ESTIMARI CONTABILE SI RATIONAMENTE IN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

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

- Imobilizarile corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost facuta de evaluatori autorizati, membri ANEVAR.
- Valorile juste sunt bazate pe valorile de piață, respectiv valoarea estimată pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluării în cadrul unei tranzacții realizate în condiții obiective, după o acțiune de marketing corespunzătoare, între două părți interesate aflate în cunoștință de cauză. În absența unor prețuri curente pe o piață activă, evaluările sunt întocmite luând în considerare valoarea agregată a fluxurilor de numerar care se estimează că ar putea fi obținute din vânzarea activului. Fluxurilor nete de trezorerie anuale le este aplicată o rată a randamentului care reflectă riscurile specifice inerente fluxurilor nete de trezorerie pentru a obține evaluarea activului.
- Activele înregistrate la cost sunt evaluate pentru depreciere conform politicilor contabile ale societatii. Evaluarea pentru depreciere a creantelor este efectuată la nivel individual si se bazează pe cea mai buna estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă 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. Înregistrarea provizioanelor s-a facut tinandu-se cont de sansele de castig pentru dosarele aflate pe rol la instantele competente. Deoarece, sansele de castig rezultate în urma evaluării 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 înregistra deviatii nefavorabile în rezultate fata de un nivel asteptat, datorita unor fluctuatii aleatorii.

Riscurile semnificative reprezinta riscurile cu impact însemnat asupra situatiei patrimoniale si/sau reputationale ale societatii.

Scopul evaluării riscurilor este acela de a identifica nivelul de semnificatie si efectele riscurilor asumate de societate în activitatea investitionala.

În activitatea desfasurata, societatea se poate confrunta cu riscuri necontrolabile, care în general sunt asociate unor factori externi precum conditiile macroeconomice, schimbari legislative, schimbari legate de mediul concurential etc.

De regula însa, 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 facturi 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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Riscul valutar

Societatea este ușor expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal în cazul disponibilităților deținute în valută, creanțelor și obligațiilor în alte valute, precum și creanțelor și obligațiilor în lei, dar care prin contracte sunt consolidate în raport cu alte valute, de regulă în EURO și/sau USD.

Societatea nu a utilizat și nu utilizează la această dată instrumente derivate pentru a se proteja de fluctuațiile cursului de schimb al leului în raport cu alte valute.

Riscul de rata a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal în cazul liniilor de credit contractate în funcție de ROBOR.

Riscul de credit

Riscul de credit este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neindeplinirii obligațiilor financiare. THR Marea Neagră SA a vândut active cu plată în rate, pentru care calculează și încasează dobânzi. Restul de pret aferent contractelor și dobânzile aferente sunt garantate cu ipotecă constituită asupra activelor în favoarea THR.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a-și asigura fondurile necesare pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor sale de plată directe și indirecte, la un pret rezonabil în orice moment. Riscul de lichiditate este riscul actual sau potențial la care ar putea fi supuse profiturile și capitalul societății în urma imposibilității acesteia de a-și îndeplini obligațiile de plată la momentul scadenței.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)****NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei ramase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercitiul financiar 2016, astfel:

<i>Explicatii</i>	<i>Nota</i>	<i>Valoare contabila</i>	<i>Sub 3 luni</i>	<i>Intre 3 si 12 luni</i>	<i>Mai mare de 1 an</i>	<i>Fara maturitate prestabilita</i>
Active						
Numerar si echivalente de numerar	15	7.777.716	7.777.716	0	0	0
Creante comerciale si alte creante	13	6.118.302	949.614	3.145.311	2.023.377	
Stocuri	12	617.359		432.136	185.223	0
Alte active curente		926.845	120.682	286.788	519.376	0
Active imobilizate inclusive active non-curente destinate vânzării		247.917.533	0	0	0	247.917.533
Total active		263.357.756	8.848.012	3.864.235	2.727.976	247.917.533
Datorii						
Provizioane	22	503.299	0	24.841		478.458
Datorii comerciale si alte datorii	21	23.384.855	4.258.402	3.557.183	2.608.539	12.960.731
Venituri inregistrate in avans (Subventii)		347.699	347.699	0	0	0
Total datorii		24.235.853	4.606.101	3.582.024	2.608.539	13.439.189
						0
Excedent de lichiditate in perioada		239.121.903	4.241.911	282.211	119.437	234.478.344
Excedent de lichiditate cumulata		239.121.903	4.241.911	4.521.149	4.640.586	239.121.903

Gestionarea capitalului

Obiectivele Grupului în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capacitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

În scopul de a menține sau de a modifica structura de capital. Societatea poate modifica valoarea dividendelor plătite către acționari, randamentul capitalului acționarilor, să emita noi acțiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datorii nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016 (Toate sumele sunt prezentate în RON)

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

<i>Explicatii</i>	31.12.2016	31.12.2015
Total datorii (termen lung si scurt)	24.235.853	22.595.814
Numerar si echivalente de numerar	7.777.716	3.047.685
Total capitaluri proprii	239.121.901	237.605.724
Indicatorul datoriei nete	(222.663.764)	(218.057.594)

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 Grupului.

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.

NOTA 27 - EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Nu avem cunostinta despre evenimente ulterioare datei bilantului care sa conduca la influente semnificative asupra datelor prezentate in situatiile financiare individuale intocmite pentru exercitiul financiar 2016.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2016
(Toate sumele sunt prezentate în RON)**

NOTA 28 - PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE AL THR DE REPARTIZARE A PROFITULUI NET

La finele anului 2016 Societatea mama inregistreaza un profit net de **4.455.306,76 lei** pe care Consiliul de Administratie propune a fi repartizat astfel:

• La rezerva legala conform art. 183 din Legea 31/1990 a societatilor comerciale, republicata	277.117 lei
• Distribuirea de dividende actionarilor	3.936.860 lei
• Repartizarea la fondul de dezvoltare	241.330 lei

Situatiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie in data 16 martie 2017 si au fost semnate de catre:

ADMINISTRATOR
PRESEDINTE AL CONSILIULUI DE ADMINISTRATIE
Mielu Dobrin

INTOCMIT
DIRECTOR ECONOMIC,
Ec.Rodica Udrescu