

Bifati numai dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
- ☐ Sucursala

Tip situație financiară : IS

☐ An
 ☒ Semestru

Anul 2013

Entitatea SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA

Adresa

Judet Suceava Sector Localitate GURA HUMORULUI

Strada PIATA REPUBLICII Nr. 18 Bloc Scara Ap. Telefon

Număr din registrul comerțului J 33 718 1998

Cod unic de înregistrare 1 0 3 7 6 5 0 0

Forma de proprietate 34--Societati comerciale pe actiuni

Activitatea preponderentă (cod și denumire clasă CAEN)

5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare

Raportare contabila la data de 30.06.2013 intocmita de entitatile carora le sunt incidente Reglementarile contabile conforme cu Standardele internationale de raportare financiara, aplicabile societatilor comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzactionare pe o piata reglementata, aprobate prin Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finantelor publice nr. 1.286/2012 , cu modificarile si completarile ulterioare, si care in exercitiul financiar precedent au inregistrat o cifra de afaceri mai mare de 220.000 lei .

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Semnătura
și stampila

Calitatea

II--DIRECTOR ECONOMIC

Livia
Misiuc

Digitally signed by Livia Misiuc
DN: c=RO, l=Gura Humorului, o=SC CASA
DE BUCOVINA-CLUB DE MUNTE SA, cn=Livia
Misiuc, serialNumber=2006051670MDL2,
name=Livia O Misiuc, givenName=Livia,
sn=Misiuc
Date: 2013.08.05 14:48:17 +03'00'

Semnătura electronică

Semnătura

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

25525

SITUATIA ACTIVELOR, DATORIILOR SI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2013

Formular 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2013	30.06.2013
A	B	1	2
A. ACTIVE IMOBILIZATE			
I. IMOBILIZĂRI NECORPORALE (ct. 203 + 205 + 206 + 2071 + 208 + 233 - 2803 - 2805 - 2806 - 2808 - 2903 - 2905 - 2906 - 2907 - 2908 - 2933)	01	2.269	1.696
II. IMOBILIZĂRI CORPORALE (ct. 211 + 212 + 213 + 214 + 215 + 216 + 223 + 224 + 231 + 235 - 2811 - 2812 - 2813 - 2814 - 2815 - 2816 - 2911 - 2912 - 2913 - 2914 - 2915 - 2916 - 2931 - 2935)	02	25.510.685	25.474.635
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261 + 262 + 263 + 265 + 2671 + 2672 + 2673 + 2674 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2961 - 2962 - 2963 - 2964 - 2965 - 2966* - 2968*)	04	48.010	47.110
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03 + 04)	05	25.560.964	25.523.441
B. ACTIVE CIRCULANTE			
I. STOCURI (ct. 301 + 302 + 303 +/- 308 + 311 + 321 + 322 + 323 + 327 + 328 + 331 + 341 + 345 + 346 + 347 +/- 348* + 351 + 354 + 357 + 358 + 371 +/- 378 + 381 +/- 388 - 391 - 392 - 393 - 3941 - 3945 - 3946 - 3951 - 3952 - 3953 - 3954 - 3957 - 3958 - 397 - 398 - 4428)	06	152.608	148.716
II. CREANȚE (Sumele care urmează să fie încasate după o perioadă mai mare de un an trebuie prezentate separat pentru fiecare element), (ct. 2675* + 2676* + 2678* + 2679* - 2966* - 2968* + 409 + 411 + 413 + 418 + 425 + 4282 + 431** + 437** + 4382 + 441** + 4424 + 4428** + 444** + 445 + 446** + 447** + 4482 + 451** + 453** + 456** + 4582 + 461 + 4652 + 473** - 491 - 495 - 496 + 5187)	07	522.745	479.246
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 508 + 5113 + 5114 - 595 - 596 - 598)	08	12.759.495	12.622.331
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	09	534.652	593.393
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06+ 07+ 08 + 09)	10	13.969.500	13.843.686
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	11	196.562	222.821
D. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ DE PÂNĂ LA UN AN (ct. 161 + 1621 + 1622 + 1623 + 1624 + 1625 + 1626 + 1627 + 1661 + 1663 + 167 + 1681 + 1682 + 1685 + 1686 + 1687 - 169 + 2691 + 2692 + 2693 + 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 451*** + 453*** + 455 + 456*** + 457 + 4581 + 462 + 4651 + 473*** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197 + 5198)	12	629.672	502.686
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/DATORII CURENTE NETE (rd. 10 + 11 - 12- 20)	13	13.536.390	13.563.821
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 05 + 13)	14	39.097.354	39.087.262
G. DATORII: SUMELE CARE TREBUIE PLĂTITE ÎNTR-O PERIOADĂ MAI MARE DE UN AN (ct. 161 + 1621 + 1622 + 1623 + 1624 + 1625 + 1626 + 1627 + 1661 + 1663 + 167 + 1681 + 1682 + 1685 + 1686 + 1687 - 169 + 2691 + 2692 + 2693 + 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419 + 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281 + 431*** + 437*** + 4381 + 441*** + 4423 + 4428*** + 444*** + 446*** + 447*** + 4481 + 451*** + 453*** + 455 + 456*** + 4581 + 462 + 4651 + 473*** + 509 + 5186 + 5191 + 5192 + 5193 + 5194 + 5195 + 5196 + 5197 + 5198)	15	2.266.904	2.265.399
H. PROVIZIOANE (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1517 + 1518)	16	121.347	64.729
I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 18 + 19 + 22)	17	0	0

F10 - pag. 2			
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	18		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.20 + 21) :	19		
Sume de reluat într-o perioadă de până la un an (ct. 472*)	20		
Sume de reluat într-o perioadă mai mare de un an (ct. 472*)	21		
3. Venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	22		
J. CAPITAL ȘI REZERVE			
I. CAPITAL (rd. 24 + 25 + 26 + 27 - 28 + 29 - 30)	23	24.727.653	24.735.299
1. Capital subscris vărsat (ct. 1012)	24	16.733.960	16.733.960
2. Capital subscris nevărsat (ct. 1011)	25		
3. Capital subscris reprezentând datorii financiare (ct. 1027)	26		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028) SOLD C	27	10.267.175	10.267.175
SOLD D	28		
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103) SOLD C	29		
SOLD D	30	2.273.482	2.265.836
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	31	4.885.965	4.885.965
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	32	14.209.263	14.161.472
IV. REZERVE (ct. 1061 + 1063 + 1068)	33	2.001.481	2.001.481
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de moneda funcțională (ct.1072) SOLD C (ct.1072)	34		
SOLD D (ct.1072)	35		
Acțiuni proprii (ct. 109)	36		
Câștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	37		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	38		
V. RESULTAT REPORTAT , CU EXCEPTIA RESULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 SOLD C (ct. 117)	39	744.788	1.032.003
SOLD D (ct. 117)	40		
VI. RESULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29 SOLD C (ct. 118)	41	0	
SOLD D (ct. 118)	42	10.099.471	10.099.471
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE SOLD C (ct. 121)	43	294.642	40.385
SOLD D (ct. 121)	44	0	0
Repartizarea profitului (ct. 129)	45	55.218	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 23 + 31 + 32 + 33 + 34-35 - 36 + 37 - 38 + 39 - 40 + 41 - 42 + 43 - 44 - 45)	46	36.709.103	36.757.134
Patrimoniul public (ct. 1026)	47		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46 + 47)	48	36.709.103	36.757.134

Suma de control F10: 588798748 / 832909090

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

*) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

La rd. 26. În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

ADMINISTRATOR,

Numele si prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Semnătura _____

Stampila unității



Formular
VALIDAT

INTOCMIT,

Numele si prenumele

MISIUC LIVIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura _____

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25525

SITUATIA VENITURILOR SI CHELTUIELILOR

la data de 30.06.2013

Formular 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedentă 01.01.2012 - 30.06.2012	Curentă 01.01.2013 - 30.06.2013
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)	01	2.455.520	2.114.943
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.313.598	1.058.170
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	1.141.922	1.056.773
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	04		
Venituri din subvenții de exploatare aferente cifrei de afaceri (ct.7411)	05		
2. Venituri aferente costurilor stocurilor de produse (ct.711)			
Sold C	06		
Sold D	07		
3. Venituri din producția de imobilizări și investiții imobiliare (rd. 09 + 10)	08		0
4. Venituri din producția de imobilizări necorporale și corporale (ct.721+ 722)	09		
5. Venituri din producția de investiții imobiliare (ct.725)	10		
6. Venituri din activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.753)	11		
7. Venituri din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.755)	12		
8. Venituri din investiții imobiliare (ct.756)	13		
9. Venituri din active biologice și produse agricole (ct.757)	14		
10. Venituri din subvenții de exploatare în caz de calamități și alte evenimente similare (ct.7417)	15		
11. Alte venituri din exploatare (ct. 758 + 7419)	16	1.094	5.707
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)	17	2.456.614	2.120.650
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	18	157.903	130.630
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	59.856	15.988
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	20	231.775	236.236
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	492.347	444.542
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	104	73
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) :	23	749.621	833.069
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	24	575.692	655.167
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	173.929	177.902
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)	26	263.533	235.857
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	27	263.533	235.857

a.2) Venituri (ct.7813 + 7816)	28		
b) Ajustări de valoare privind activele circulante (rd. 30 - 31)	29		
b.1) Cheltuieli (ct.654+6814)	30		
b.2) Venituri (ct.754+7814)	31		
15. Alte cheltuieli de exploatare (rd. 33 la 41)	32	578.695	525.438
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	426.998	377.405
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	148.702	147.524
15.3. Cheltuieli cu protecția mediului înconjurător (ct.652)	35		
15.4. Cheltuieli legate de activele imobilizate (sau grupurile destinate cedării) deținute în vederea vânzării (ct.653)	36		
15.5. Cheltuieli din reevaluarea imobilizărilor necorporale și corporale (ct.655)	37		
15.6. Cheltuieli privind investițiile imobiliare (ct.656)	38		
15.7 Cheltuieli privind activele biologice și produsele agricole (ct.657)	39		
15.8. Cheltuieli privind calamitățile și alte evenimente similare (ct.6587)	40		
15.9. Alte cheltuieli (ct. 6581+ 6582 + 6583 + 6585 + 6588)	41	2.995	509
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)	42	-25.446	-56.618
- Cheltuieli (ct.6812)	43		
- Venituri (ct.7812)	44	25.446	56.618
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)	45	2.508.180	2.365.069
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17 - 45)	46	0	0
- Pierdere (rd. 45 - 17)	47	51.566	244.419
16. Venituri din acțiuni deținute la filiale (ct.7611)	48		
17. Venituri din acțiuni deținute la entități asociate și entități controlate în comun (ct. 7613)	49		
18. Venituri din operațiuni cu titluri și alte instrumente financiare (ct.762)	50		
19. Venituri din operațiuni cu instrumente derivate (ct. 763)	51		
20. Venituri din diferențe de curs valutar (ct.765)	52	19.651	53.759
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	390.403	352.556
- din care, veniturile obținute de la entitățile din grup	54		
22. Alte venituri financiare (ct.7615 + 764 +767 + 768)	55		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL (rd. 48 + 49 + 50 + 51 + 52 + 53 + 55)	56	410.054	406.315
23. Ajustări de valoare privind imobilizările financiare și investițiile financiare deținute ca active circulante (rd. 58 - 59)	57		
- Cheltuieli (ct.686)	58		
- Venituri (ct.786)	59		
24. Cheltuieli privind operațiunile cu titluri și alte instrumente financiare (ct. 661)	60		
25. Cheltuieli privind operațiunile cu instrumente derivate (ct. 662)	61		
26. Cheltuieli privind dobânzile (ct.666*-7418)	62		
- din care, cheltuielile în relația cu entitățile din grup	63		

27. Alte cheltuieli financiare (ct.663+664+665+667+668)	64	4.757	43.544
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)	65	4.757	43.544
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 56 - 65)	66	405.297	362.771
- Pierdere (rd. 65 - 56)	67	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)	68	2.866.668	2.526.965
CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)	69	2.512.937	2.408.613
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68 - 69)	70	353.731	118.352
- Pierdere (rd. 69 - 68)	71	0	0
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	59.089	71.826
30. Impozitul pe profit amanat (ct. 692)	73		6.141
31. Venituri din impozitul pe profit amanat (ct. 792)	74		
32. Alte impozite ne reprezentate la elementele de mai sus (ct. 698)	75		
33. PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A PERIOADEI DE RAPORTARE:			
- Profit (rd. 70- 72- 73 +74 - 75)	76	294.642	40.385
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)	77	0	0

Suma de control F20 : 40792862 / 832909090

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

Rd. 24 La acest rand se cuprind si drepturile colaboratorilor, stabilite potrivit legislatiei muncii, care se preiau din rulajul debitor al contului 621 "Cheltuieli cu colaborarii ", analitic "Colaboratori persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele si prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Numele si prenumele

MISIUC LIVIA

Semnătura

Stampila unității



Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Formular
VALIDAT

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25525

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

Formular 30

la data de 30.06.2013

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat	Nr. rd.	Nr. unitati	Sume	
A	B	1	2	
Unitati care au înregistrat profit	01	1	40.385	
Unitati care au înregistrat pierdere	02	0	0	
Unitati care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere	03	0	0	

II Date privind platile restante	Nr. rd.	Total, din care:	Pentru activitatea curenta	Pentru activitatea de investitii
A	B	1=2+3	2	3
Plati restante – total (rd.05+ 09 + 15 la 19 + 23)	04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08)	05			
- peste 30 de zile	06			
- peste 90 de zile	07			
- peste 1 an	08			
Obligatii restante fata de bugetul asigurarilor sociale – total (rd.10 la 14) :	09			
- Contributii pentru asigurari sociale de stat datorate de angajatori, salariați si alte persoane asimilate	10			
- Contributii pentru fondul asigurarilor sociale de sanatate	11			
- Contribuția pentru pensia suplimentară	12			
- Contributii pentru bugetul asigurarilor pentru somaj	13			
- Alte datorii sociale	14			
Obligatii restante fata de bugetele fondurilor speciale si alte fonduri	15			
Obligatii restante fata de alti creditorii	16			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetul de stat	17			
Impozite si taxe neplatite la termenul stabilit la bugetele locale	18			
Credite bancare nerambursate la scadenta – total (rd. 20 la 22) :	19			
- restante dupa 30 de zile	20			
- restante dupa 90 de zile	21			
- restante dupa 1 an	22			
Dobanzi restante	23			

III. Numar mediu de salariați	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
A	B	1	2
Numar mediu de salariați	24	67	66

Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	25	76	72
--	----	----	----

IV. Dobanzi, dividende si redevente platite in cursul perioadei de raportare. Subventii incasate si creante restante	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente , din care:	26	
- impozitul datorat la bugetul de stat	27	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28	
- impozitul datorat la bugetul de stat	29	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente, din care:	30	
- impozitul datorat la bugetul de stat	31	
Venituri brute din dobanzi platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32	
- impozitul datorat la bugetul de stat	33	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	34	
- impozitul datorat la bugetul de stat	35	
Venituri brute din dividende platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice nerezidente, potrivit prevederilor art.117 lit. h) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificarile si completarile ulterioare, din care:	36	
- impozitul datorat la bugetul de stat	37	
Venituri brute din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice afiliate *) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	38	
- impozitul datorat la bugetul de stat	39	
Venituri brute din redevente platite de persoanele juridice romane catre persoane juridice nerezidente , din care:	40	
- impozitul datorat la bugetul de stat	41	
Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care:	42	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	43	
Redevență minieră plătită	44	
Venituri brute din servicii platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente , din care:	45	
- impozitul datorat la bugetul de stat	46	
Venituri brute din servicii platite de persoanele juridice romane catre persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	47	
- impozitul datorat la bugetul de stat	48	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care: ...	49	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	50	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	51	
-subventii pentru stimularea ocuparii fortei de munca**)	52	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	53	

- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	54		
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	55		
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)	
A	B	1	
Contravaloarea tichetelor de masa acordate salariatilor	56	65.611	
VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ****)	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	57		
- din fonduri publice	58		
- din fonduri private	59		
VII. Cheltuieli de inovare *****)	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 61 la 63)	60		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	61		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	62		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	63		
VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct.4094)	64		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct.4093)	65		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 67+ 75) :	66	250	250
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 68 la 74):	67		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	68		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	69		
- părți sociale emise de rezidenți	70		
- obligațiuni emise de rezidenți	71		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	72		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	73		
- obligațiuni emise de nerezidenți	74		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 76 + 77):	75	250	250
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	76	250	250
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	77		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) , din care:	78		
-creanțe comerciale externe, avansuri acordate furnizorilor externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413 + din ct.418)	79		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	80		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	81		

Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd. 83 la 87) :	82		
- creante în legatura cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4382)	83		
- creante fiscale în legatura cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	84		
- subventii de încasat(ct.445)	85		
- fonduri speciale - taxe și varsăminte asimilate (ct.447)	86		
- alte creante în legatura cu bugetul statului(ct.4482)	87		
Creantele entitatii în relațiile cu entitățile din grup(ct.451)	88		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului neîncasate la termenul stabilit (din ct. 431 + din ct. 437 + din ct. 4382 + din ct. 441 + din ct. 4424 + din ct. 4428 + din ct. 444 + din ct. 445 + din ct. 446 + din ct. 447 + din ct. 4482)	89		
Creante din operațiuni cu instrumente derivate (ct.4652)	90		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473) , (rd. 92 la 94) :	91		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operațiuni în participatie (ct. 453 + 456 + 4582)	92		
- alte creante în legatura cu persoanele fizice și persoanele juridice , altele decât creantele în legatura cu instituțiile publice (instituțiile statului) , (din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	93		
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 30.06.2013 (din ct. 461)	94		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	95		
- de la nerezidenți	96		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	97		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508) (rd.99 la 105) :	98	12.483.121	12.622.331
- acțiuni cotate emise de rezidenți	99		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	100		
- părți sociale emise de rezidenți	101		
- obligațiuni emise de rezidenți	102		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	103	12.483.121	12.622.331
- acțiuni emise de nerezidenți	104		
- obligațiuni emise de nerezidenți	105		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	106		
Casa în lei și în valută (rd.108+109) :	107	22.554	22.225
- în lei (ct. 5311)	108	22.554	22.225
- în valută (ct. 5314)	109		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.111+113):	110	1.192.077	561.604
- în lei (ct. 5121), din care:	111	1.060.962	473.134
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	112	1.060.962	473.134
- în valută (ct. 5124), din care:	113	131.115	88.470
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	114	131.115	88.470
Alte conturi curente la bănci și acreditate (rd.116+117) :	115		

- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	116		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	117		
Datorii (rd. 119 + 122+ 125+ 128+ 131 + 134+ 137 + 140 + 143+ 146 + 149 + 150+ 154 + 156 + 157 + 162 + 163 + 164+ 165 + 171) :	118	2.087.591	2.601.295
Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni , în sume brute (ct. 161)(rd. 120+121) :	119		
- în lei	120		
- în valută	121		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct.1681) (rd.123+124) :	122		
- în lei	123		
- în valuta	124		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 126+127) :	125		
- în lei	126		
- în valută	127		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt(din ct. 5198) (rd. 129+130) :	128		
- în lei	129		
- în valuta	130		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195) (rd . 132+133) :	131		
- în lei	132		
- în valută	133		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198) (rd. 135+136) :	134		
- în lei	135		
- în valuta	136		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.138+139) :	137		
- în lei	138		
- în valută	139		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682) (rd.141+142) :	140		
- în lei	141		
- în valuta	142		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625) (rd.144+145) :	143		
- în lei	144		
- în valută	145		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682) (rd. 147+148) :	146		
- în lei	147		
- în valuta	148		
Credite de la trezoreria statului si dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	149		
Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687) (rd. 151+152):	150		

- în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute	151		
- în valută	152		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	153		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	154	278.003	117.108
- datorii comerciale externe, avansuri primite de la clienți externi și alte conturi asimilate, în sume brute (din ct.401+din ct.403 +din ct. 404 + din ct. 405 + + din ct. 406 + din ct. 408 + din ct. 419)	155		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	156	62.196	40.031
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.158 la 161) :	157	189.657	2.383.553
- datorii în legatură cu bugetul asigurarilor sociale (ct.431+437+4381)	158	47.405	46.570
- datorii fiscale în legatură cu bugetul statului (ct. 441+4423+4428+444+446)	159	141.269	2.336.983
- fonduri speciale - taxe și varsaminte asimilate (ct. 447)	160	983	
- alte datorii în legatură cu bugetul statului (ct. 4481)	161		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup(ct.451)	162		
Sume datorate acționarilor (ct.455)	163		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct.4651)	164		
Alte datorii (ct. 269 + 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 509) , (rd. 166 la 170) :	165	1.557.735	60.603
-decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operațiuni în participatie (ct. 453 + 456 + 457+ 4581)	166	1.557.735	60.603
-alte datorii în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legatură cu instituțiile publice (instituțiile statului) 1)	167		
(din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)			
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	168		
- varsaminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	169		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	170		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	171		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici*****)	172		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	173	16.733.960	16.733.960
- acțiuni cotate 2)	174	16.733.960	16.733.960
- acțiuni necotate 3)	175		
- părți sociale	176		
- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	177		
Brevete și licențe (din ct.205)	178		
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
A	B	1	2
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	179	112.784	94.413

X. Informatii privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	30.06.2012	30.06.2013
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in administrare	180		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate in concesiune	181		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului inchiriate	182		
XI. Capital social varsat (ct.1012) (rd 184+187+191+192+193+194) :	183	16.733.960	16.733.960
- detinut de institutii publice, (rd.185+186) :	184		
- detinut de institutii publice de subordonare centrala	185		
- detinut de institutii publice de subordonare locala	186		
- detinut de societati comerciale cu capital de stat , din care:	187		
- cu capital integral de stat	188		
- cu capital majoritar de stat	189		
- cu capital minoritar de stat	190		
- detinut de regii autonome	191		
- detinut de societati comerciale cu capital privat	192	16.733.960	16.733.960
- detinut de persoane fizice	193		
- detinut de alte entitati	194		
XII. Dividende ale companiilor nationale, societatilor nationale si societatilor comerciale de stat si varsaminte ale regiilor autonome, platite in perioada de raportare, din care:	195		
- dividende / varsaminte aferente anului 2012, platite in perioada de raportare catre institutii publice , din care :	196		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	197		
- catre institutii publice de subordonare locala;	198		
- dividende/varsaminte din profitul aferent exercitiilor anterioare anului 2012, platite in perioada de raportare catre institutii publice, din care:	199		
- catre institutii publice de subordonare centrala;	200		
- catre institutii publice de subordonare locala.	201		

Suma de control F30 : 203317480 / 832909090

*) Pentru statutul de "persoane juridice afiliate" se vor avea în vedere prevederile art. 124²⁰, lit. b) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

**) Subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă (transferuri de la bugetul statului către angajator) - reprezintă sumele acordate angajatorilor pentru plata absolvenților instituțiilor de învățământ, stimularea șomerilor care se încadrează în muncă înainte de expirarea perioadei de șomaj, stimularea angajatorilor care încadrează în muncă pe perioadă nedeterminată șomeri în vârstă de peste 45 ani, șomeri întreținători unici de familie sau șomeri care în termen de 3 ani de la data angajării îndeplinesc condițiile pentru a solicita pensia anticipată parțială sau de acordare a pensiei pentru limita de vârstă, ori pentru alte situații prevăzute prin legislația în vigoare privind sistemul asigurărilor pentru șomaj și stimularea ocupării forței de muncă.

**) Se va completa cu cheltuielile efectuate pentru activitatea de cercetare-dezvoltare, respectiv cercetarea fundamentală, cercetarea aplicativă, dezvoltarea tehnologică și inovarea, stabilite potrivit prevederilor Ordonanței Guvernului nr. 57/2002 privind cercetarea științifică și dezvoltarea tehnologică, cu modificările ulterioare.

**) Cheltuielile de inovare se determină potrivit Regulamentului (CE) nr. 1450/2004 al Comisiei din 13 august 2004 de punere în aplicare a Deciziei nr. 1608/2003/CE a Parlamentului European și a Consiliului privind producția și dezvoltarea statisticilor comunitare privind inovarea, publicat în Jurnalul Oficial al Uniunii Europene seria L nr. 267 din 14 august 2004.

**) Operatorii economici nu cuprind entitățile prevăzute la art. 5 din ordin, societățile reclassificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

1) În categoria "Alte datorii în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului)" nu se vor înscrie subvențiile aferente veniturilor existente în soldul contului 472

2) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care sunt negociabile și tranzacționate, potrivit legii.

3) Titluri de valoare care conferă drepturi de proprietate asupra societăților, care nu sunt tranzacționate.

ADMINISTRATOR,

INTOCMIT,

Numele și prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Semnatura _____

Stampila unitatii



Formular
VALIDAT

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnatura _____

Nr.de inregistrare în organismul profesional:

25525

**SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA
GURA HUMORULUI**

Situatia pozitiei financiare

la 30 iunie 2013

	IFRS	
	30-iun-13	30-iun-12
în RON		
ACTIVE		
Imobilizări corporale	25,474,635	25,510,685
Imobilizari necorporale	1,696	2,269
Imobilizari financiare	47,110	48,010
Total imobilizări	25,523,441	25,560,964
Stocuri	148,716	152,608
Creanțe comerciale	470,836	435,724
Cheltuieli în avans	222,821	196,562
Numerar și depozite la bănci	13,215,724	13,294,147
Alte active curente	8,410	87,021
Total active curente	14,066,507	14,166,062
TOTAL ACTIVE	39,589,948	39,727,026
CAPITALURI PROPRII		
Capital social	16,733,960	16,733,960
Ajustari ale capitalului social	10,267,175	10,267,175
Prime de capital	4,885,965	4,885,965
Rezerve din reevaluarea imobilizarilor corporale	11,895,636	11,909,075
Alte rezerve	2,001,481	2,001,481
Rezultatul reportat	(9,027,083)	(9,083,465)
Total capitaluri proprii	36,757,134	36,714,191
DATORII		
Datorii privind impozitul amanat	2,265,399	2,261,816
Total datorii pe termen lung	2,265,399	2,261,816
Datorii comerciale	203,219	409,255
Alte datorii	299,467	220,417
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	64,729	121,347
Total datorii curente	567,415	751,019
TOTAL DATORII	2,832,814	3,012,835
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	39,589,948	39,727,026

Presedinte - Director General,

Mircea CONSTANTIN



Director Economic

Livia MĂȘUC

**SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA
GURA HUMORULUI**

Situatia rezultatului global

la 30 iunie 2013

	IFRS	
	30.06.2013	30.06.2012
în RON		
Venituri din servicii prestate	1,058,170	1,313,598
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,056,773	1,141,922
Alte venituri	5,707	1,094
Materii prime și consumabile utilizate	(130,630)	(157,903)
Cheltuieli privind mărfurile	(444,542)	(492,347)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(377,405)	(426,998)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(833,069)	(749,621)
Deprecierea imobilizărilor corporale	(235,857)	(263,533)
Alte cheltuieli	(343,566)	(417,778)
Profit operațional	(244,419)	(51,566)
	-	-
Venituri financiare	406,315	410,054
Cheltuieli financiare	(43,544)	(4,757)
	-	-
Profit înainte de impozitare	118,352	353,731
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	71,826	59,089
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	6,141	-
Profit aferent semestrului	40,385	294,642
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	7,647	5,088
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	(47,791)	(31,794)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT SEMESTRULUI	241	267,936

Presedinte - Director General,

Mircea CONSTANTIN



Director Economic,

Livia MISIUC

Situatia fluxurilor de trezorerie

la 30 iunie 2013

	RON	RON
<i>în lei</i>	30.06.2013	30.06.2012
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Încasări de la clienți	2,269,195	2,682,936
Plăți către furnizori	(1,625,665)	(1,720,263)
Plăți către angajați	(675,530)	(628,052)
TVA plătit	(43,680)	(78,226)
Alte plăți către bugetul statului	(111,465)	(47,943)
Impozit pe profit plătit	(922)	(123,129)
Trezorerie netă din activități de exploatare	(188,067)	85,323
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(247,051)	(133,305)
Dobânzi încasate	365,129	390,403
Trezorerie netă din activități de investiție	118,078	257,098
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Plăți de dividende	(8,434)	(516)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(8,434)	(516)
(Scădere)/ Creștere netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	(78,423)	341,905
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	13,294,147	13,361,248
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	13,215,724	13,703,153

Presedinte - Director General,

Mircea CONSTANTIN



Director Economic,

Livia MISIUC

SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA
GURA HUMORULUI

Situatia modificarilor capitalurilor proprii
la 30 iunie 2013

<i>in lei</i>	Capital social	Ajustări ale capitalului social	Prime de capital	Rezerve din reevaluarea imobilizărilor corporale	Alte rezerve	Rezultatul reportat	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2013	16,733,960	10,267,175	4,885,965	11,935,781	2,001,481	984,212	(10,099,471)	36,709,103
Total rezultat global aferent perioadei								
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	40,385	-	40,385
Alte elemente ale rezultatului global								
Repartizare la rezerva legală	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-
Scăderi ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	-	-	-	7,646	-	-	-	7,646
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat pe măsura amortizării	-	-	-	(47,791)	-	47,791	-	-
Total alte elemente ale rezultatului global	-	-	-	(40,145)	-	47,791	-	7,646
Total rezultat global aferent perioadei	-	-	-	(40,145)	-	88,176	-	48,031
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii								
Dividende repartizate	-	-	-	-	-	-	-	-
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	-	-	-	-

Soldul la 30 iunie 2013	16,733,960	10,267,175	4,885,965	11,895,636	2,001,481	1,072,388	(10,099,471)	36,757,134
--------------------------------	------------	------------	-----------	------------	-----------	-----------	--------------	------------

Presedinte – Director General,

Mircea CONSTANTIN

Director Economic,

Livia MISIUC



[Signature]

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

1. Entitatea care raportează

Casa de Bucovina – Club de Munte SA („Societatea”) este o societate comercială pe acțiuni care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale.

Societatea are sediul social în Gura Humorului, Piața Republicii nr. 18, județul Suceava.

Societatea are ca obiect de activitate prestarea de servicii hoteliere, servicii de alimentație publică și agrement, vânzarea de pachete turistice, organizare de conferințe sau evenimente pentru companii din țară și străinătate.

Acțiunile Societății sunt înscrise la Cota Bursei de Valori București, categoria II, cu indicativul BCM, începând cu data de 12 mai 2008.

La 31 decembrie 2012, Societatea este deținută în proporție de 66,87% de SIF Muntenia SA și în proporție de 33,13% de alți acționari.

Evidența acțiunilor și acționarilor este ținută în condițiile legii de către S.C. Depozitarul Central S.A. București.

2. Bazele întocmirii

(a) Declarația de conformitate

Situațiile financiare individuale se întocmesc de către Societate în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”). Aceste situații financiare individuale reprezintă primele situații financiare ale Societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 „Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară” și cu cerințele Ordinului Ministerului de Finanțe 1286 din 2012, pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată. Standardele Internaționale de Raportare Financiară reprezintă standardele adoptate potrivit procedurii prevăzute de Regulamentul (CE) nr. 1.606/2002 al Parlamentului European și al Consiliului din 19 iulie 2002 privind aplicarea Standardelor Internaționale de Contabilitate.

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 1 ianuarie 2011, prin urmare Societatea a prezentat informații comparative complete la 1 ianuarie 2011 și 31 decembrie 2011.

Începând cu exercițiul financiar al anului 2012, societățile comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată au obligația de a aplica IFRS la întocmirea situațiilor financiare anuale individuale.

Situațiile financiare anuale individuale în baza IFRS aferente anului 2012 au fost întocmite prin retratarea informațiilor din contabilitatea organizată în baza Reglementărilor contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene, aprobate prin Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 3.055/2009 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Directivele Europene, cu modificările și completările ulterioare („OMFP 3055/2009”).

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu Reglementările contabile conforme cu Directiva a IV-a a Comunităților Economice Europene pentru a le alinia cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară sunt:

- gruparea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu IAS 29 - „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” deoarece economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003;

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

- ajustări ale altor elemente de active și datorii conform cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară (ex: un contract de concesiune pentru un teren reclasificat ca leasing operațional în contrapartidă cu recunoașterea unei cheltuieli înregistrate în avans);
- ajustări ale cheltuielilor de constituire a Societății;
- ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, în conformitate cu IAS 12 „Impozitul pe profit”; și
- cerințele de prezentare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate.

(b) Prezentarea situațiilor financiare

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției 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 credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

(c) Moneda funcțională și de prezentare

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei). Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

(d) Bazele evaluării

Situațiile financiare au fost întocmite pe baza costului istoric, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt evaluate la valoare justă.

Politicele contabile definite mai jos au fost aplicate consecvent pentru toate perioadele prezentate în aceste situații financiare respectiv la întocmirea situației poziției financiare la data de 1 ianuarie 2011 în scopul tranziției la IFRS. Aceste situații financiare au fost întocmite pe baza principiului continuității activității.

(e) Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară 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. Judecățile 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.

Judecățile și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic de către Societate. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimările sunt revizuite, dacă revizuirile afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimările sunt revizuite și perioadele viitoare dacă revizuirile afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

3. Politici contabile semnificative

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate.

Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

(a) Tranzacții în monedă străină

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

Câștigurile sau pierderile din decontarea acestora și din conversia folosind cursul de schimb de la sfârșitul exercițiului financiar a activelor și datoriilor monetare denominate în monedă străină sunt recunoscute în situația rezultatului global.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2013	31 decembrie 2012	Variație
Euro (EUR)	4,4588	4,4287	+ 1,00%
Dolar american (USD)	3,4151	3,3575	+ 1,02%

(b) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției).

Conform IAS 29, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a cărei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea ajustează următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003:

- capital social;
- imobilizări corporale, cu excepția terenurilor și clădirilor.

Terenurile și clădirile sunt prezentate la valoarea reevaluată la 1 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012. Cea mai recentă reevaluare a fost efectuată de către Societate la data de 31 decembrie 2012.

(c) Instrumente financiare

Instrumente financiare nederivate

Societatea recunoaște inițial activele financiare (creditele, creanțele și depozitele) la data la care au fost inițiate. Toate celelalte active financiare sunt recunoscute inițial la data tranzacționării, când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului.

Societatea recunoaște inițial datoriile financiare nederivate la data tranzacționării, atunci când Societatea devine parte a condițiilor contractuale ale instrumentului. Acestea sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, aceste datorii financiare sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Societatea derecunoaște un activ financiar atunci când expiră drepturile contractuale asupra fluxurilor de numerar generate de activ sau când sunt transferate drepturile de a încasa fluxurile de numerar contractuale ale activului financiar printr-o tranzacție prin care riscurile și beneficiile dreptului de proprietate asupra activului financiar sunt transferate în mod semnificativ. Orice interes în activul financiar transferat care este creat sau păstrat de către Societate este recunoscut separat ca un activ sau o datorie.

Societatea derecunoaște o datorie financiară atunci când obligațiile contractuale sunt achitate sau sunt anulate sau expiră.

Activele și datoriile financiare sunt compensate iar în situația poziției financiare este prezentată valoarea netă numai atunci când Societatea are dreptul legal de a compensa valorile și intenționează fie să le deconteze în baza netă, fie să realizeze activul și să stingă obligația simultan.

Societatea deține următoarele active financiare nederivate: numerar și echivalente de numerar, creanțe comerciale și alte creanțe.

Societatea deține următoarele datorii financiare nederivate: datorii comerciale și alte datorii.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă. Asemenea active sunt recunoscute inițial la valoarea justă plus orice costuri de tranzacționare direct atribuibile. Ulterior recunoașterii inițiale, creditele și creanțele sunt evaluate la cost amortizat utilizând metoda dobânzii efective minus valoarea pierderilor din depreciere.

Creditele și creanțele cuprind numerarul și echivalentele de numerar precum și creanțele comerciale și alte creanțe.

Numerar și echivalente de numerar

Numerarul și echivalentele de numerar cuprind solduri de numerar și depozite la vedere cu scadențe inițiale de până la trei luni.

Capital social- Acțiuni ordinare Acțiunile ordinare sunt clasificate ca parte a capitalurilor proprii.

(d) Imobilizări corporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxele nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesare pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Imobilizările corporale sunt clasificate de către Societate în următoarele clase de active de aceeași natură și cu utilizări similare:

- Terenuri;
- Construcții;
- Echipamente, instalații tehnice și mașini;
- Mijloace de transport;
- Alte imobilizări corporale.

Terenurile și construcțiile sunt evidențiate la valoarea reevaluată, aceasta reprezentând valoarea justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Celelalte imobilizări corporale sunt evidențiate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere dacă acestea sunt intrate după data de 31 decembrie 2003 respectiv la valoarea inflată a costului respectiv amortizării până la data de 31 decembrie 2003 (dacă imobilizările au fost achiziționate până la acea dată) minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din depreciere după data de 31 decembrie 2003.

Valoarea justă se bazează pe cotații de prețuri din piață, ajustate, dacă este cazul, astfel încât să reflecte diferențele legate de natura, locația sau condițiile respectivului activ.

Reevaluările sunt efectuate de evaluatori specializați, membri ANEVAR. Frecvența reevaluărilor este dictată de dinamica piețelor cărora le aparțin terenurile și clădirile deținute de Societate.

Cheltuielile cu întreținerea și reparațiile imobilizărilor corporale se înregistrează de către Societate în situația rezultatului global atunci când apar, iar îmbunătățirile semnificative aduse imobilizărilor corporale, care cresc valoarea sau durata de viață a acestora, sau care măresc semnificativ capacitatea de generare a unor beneficii economice de către acestea, sunt capitalizate.

(ii) Amortizare

Amortizarea este calculată folosindu-se metoda liniară de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor, după cum urmează:

Construcții	40-50 ani
Echipamente	2-12 ani
Mijloace de transport	4-8 ani
Mobilier și alte imobilizări corporale	4-12 ani

Terenurile nu sunt supuse amortizării.

Metodele de amortizare, duratele utile de viață estimate precum și valorile reziduale sunt revizuite de către conducerea Societății la fiecare dată de raportare.

(iii) Vânzarea/ casarea imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale care sunt casate sau vândute sunt eliminate din bilanț împreună cu amortizarea cumulată corespunzătoare. Orice profit sau pierdere rezultate dintr-o asemenea operațiune sunt incluse în profitul sau pierderea curentă.

(e) Imobilizări necorporale

(i) Recunoaștere și evaluare

Imobilizările necorporale achiziționate de către Societate și care au durate de viață utilă determinate sunt evaluate la cost minus amortizarea cumulată și pierderile din depreciere cumulate.

(ii) Cheltuieli ulterioare

Cheltuielile ulterioare sunt capitalizate numai atunci când acestea cresc valoarea beneficiilor economice viitoare încorporate în activul căruia îi sunt destinate. Toate celelalte cheltuieli, inclusiv cheltuielile pentru fondul comercial și mărcile generate intern, sunt recunoscute în profit sau pierdere în momentul în care sunt suportate.

(iii) Amortizarea imobilizărilor necorporale

Amortizarea este calculată pentru costul activului minus valoarea reziduală.

Amortizarea este recunoscută în profit sau pierdere utilizând metoda liniară pentru durata de viață utilă estimată pentru imobilizările necorporale, altele decât fondul comercial, de la data la care sunt disponibile pentru utilizare. Duratele de viață utilă estimate pentru perioada curentă și pentru perioadele comparative sunt următoarele:

- software 3 ani.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Metodele de amortizare, duratele de viață utilă și valorile reziduale sunt revizuite la sfârșitul fiecărui an financiar și sunt ajustate dacă este cazul.

(f) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la minimul dintre cost și valoarea realizabilă netă. Costul stocurilor se bazează pe metoda FIFO și include cheltuielile efectuate pentru achiziția stocurilor, costurile de producție sau de prelucrare și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în forma și în locația prezentă.

Valoarea realizabilă netă este prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității minus costurile estimate pentru finalizare și costurile necesare efectuării vânzării.

(g) Deprecierea activelor altele decât cele financiare

Valorile contabile ale activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indiciilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar. O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar. Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global.

Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități. Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierdere din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(h) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuție a profitului în perioada în care au fost declarate și aprobate de către Adunarea Generală a Acționarilor. Dividendele declarate înaintea datei de raportare sunt înregistrate ca obligații la data raportării.

(i) Rezerve din reevaluare

Reevaluările sunt efectuate cu suficientă regularitate, astfel încât valoarea contabilă să nu difere substanțial de cea care ar fi determinată folosind valoarea justă de la data bilanțului. În acest sens, Societatea a efectuat reevaluarea imobilizărilor corporale cu evaluatori independenți la 31 decembrie 2012.

Diferența dintre valoarea rezultată în urma reevaluării și valoarea contabilă netă a imobilizărilor corporale este prezentată la rezerva din reevaluare, ca un sub-element distinct în cadrul capitalurilor proprii.

Dacă rezultatul reevaluării este o creștere față de valoarea contabilă netă, atunci aceasta se tratează astfel: ca o creștere a rezervei din reevaluare prezentată în cadrul capitalurilor proprii, dacă nu a existat o descreștere anterioară recunoscută ca o cheltuială aferentă acelui activ sau ca un venit care să compenseze cheltuiala cu descreșterea recunoscută anterior pentru acel activ.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierei atunci când în rezerva din reevaluare nu este înregistrată o sumă referitoare la acel activ (surplus din reevaluare) sau ca o scădere a rezervei din reevaluare cu minimul dintre valoarea acelei rezerve și valoarea descreșterii, iar eventuala diferență rămasă neacoperită se înregistrează ca o cheltuială.

Surplusul din reevaluare inclus în rezerva din reevaluare este transferat la rezultatul reportat atunci când acest surplus reprezintă un câștig realizat. Câștigul se consideră realizat pe măsura amortizării activului pentru care s-a constituit rezerva din reevaluare respectiv la scoaterea din evidență a acestuia dacă nu a fost integral amortizat. Nicio parte din rezerva din reevaluare nu poate fi distribuită, direct sau indirect, cu excepția cazului în care activul reevaluat a fost valorificat, situație în care surplusul din reevaluare reprezintă câștig efectiv realizat.

Începând cu 1 mai 2009, ca urmare a modificărilor survenite în legislația fiscală, rezervele din reevaluare înregistrate după 1 ianuarie 2004 devin taxabile pe măsura amortizării mijlocului fix respectiv. În consecință, Societatea a înregistrat o datorie cu impozitul amânat aferentă acestei diferențe din reevaluare care se regăsește în valoarea mijlocului fix.

(j) Rezerve legale

Rezervele legale se constituie în proporție de 5% din profitul brut de la sfârșitul anului până când rezervele legale totale ajung la 20% din capitalul social nominal vărsat în conformitate cu prevederile legale. Aceste rezerve sunt deductibile la calculul impozitului pe profit și nu sunt distribuibile decât la lichidarea Societății.

(k) Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Provizioanele sunt recunoscute în situația poziției financiare atunci când pentru Societate se naște o obligație legată de un eveniment trecut și este probabil ca în viitor să fie necesară consumarea unor resurse economice care să stingă această obligație și se poate face o estimare rezonabilă a valorii obligației. Pentru determinarea provizionului, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rată de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice datoriei respective.

(l) Părți afiliate

Părțile se consideră afiliate în cazul în care una din părți are posibilitatea de a controla în mod direct sau indirect, sau de a influența în mod semnificativ cealaltă parte prin deținere sau în baza unor drepturi contractuale, relații familiale sau de altă natură, așa cum sunt definite în IAS 24 "Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate".

(m) Beneficiile angajaților

(i) Beneficii pe termen scurt

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt ale angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile sunt prestate.

(ii) Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, asigurările de sănătate și fondul de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toți angajații Societății sunt membri și de asemenea au obligația legală de a contribui (prin intermediul contribuțiilor sociale) la sistemul de pensii al Statului român (un plan de contribuții determinate al Statului). Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în profitul sau pierderea perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Societatea nu este angajată în niciun sistem de pensii independent și, în consecință, nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu este angajată în niciun alt sistem de beneficii post pensionare. Societatea nu are obligația de a presta servicii ulterioare foștilor sau actualilor salariați.

(n) Venituri

(i) Vânzarea bunurilor

Veniturile din vânzarea bunurilor în cursul activităților curente sunt evaluate la valoarea justă a contraprestației încasate sau de încasat, minus retururi, reduceri comerciale și rabaturi pentru volum. Veniturile sunt recunoscute atunci când există dovezi convingătoare, de regulă sub forma unui contract de vânzare executat, iar riscurile și avantajele ce decurg din proprietatea bunurilor sunt transferate în mod semnificativ cumpărătorului, recuperarea contraprestației este probabilă, costurile aferente și retururile posibile de bunuri pot fi estimate credibil, entitatea nu mai este implicată în gestionarea bunurilor vândute, iar mărimea veniturilor poate fi evaluată în mod credibil. Dacă este probabil ca anumite reduceri sau rabaturi să fie acordate iar valoarea acestora poate fi evaluată în mod credibil, atunci acestea sunt recunoscute ca o reducere a veniturilor pe măsură ce sunt recunoscute vânzările.

(ii) Prestarea serviciilor

Veniturile din prestări de servicii se înregistrează în contabilitate pe măsura efectuării acestora. Prestarea de servicii cuprinde inclusiv executarea de lucrări și orice alte operațiuni care nu pot fi considerate livrări de bunuri.

Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situații de lucrări care însoțesc facturile, procese-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării serviciilor prestate.

(o) Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile financiare cuprind venituri din dobânzi aferente fondurilor investite. Veniturile din dobânzi sunt recunoscute în profit sau pierdere în baza contabilității de angajamente, utilizând metoda dobânzii efective.

Câștigurile și pierderile din diferențe de schimb valutar privind activele și datoriile financiare sunt raportate pe o bază netă fie ca venit financiar fie ca și cheltuială financiară în funcție de fluctuațiile valutare: câștig net sau pierdere netă.

(p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat.

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global dacă impozitul este aferent elementelor de capital.

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 decembrie 2011: 16%). Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului colectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze. Impozitele adiționale care apar din distribuirea de dividende sunt recunoscute la aceeași dată cu obligația de plată a dividendelor.

(q) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază și diluat pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare. Rezultatul pe acțiune diluat se determină prin ajustarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari și a numărului mediu ponderat de acțiuni ordinare cu efectele de diluare generate de acțiunile ordinare potențiale.

(r) Subvențiile guvernamentale

Subvențiile guvernamentale pentru investiții sunt recunoscute inițial ca venit amânat, la valoarea justă atunci când există siguranța că vor fi primite și Societatea va respecta condițiile asociate. Subvențiile care compensează Societatea pentru costul unui activ sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere în mod sistematic pe durata de viață utilă a activului.

Subvențiile care compensează cheltuielile suportate de Societate sunt recunoscută în profit sau pierdere drept alte venituri pe o bază sistematică în aceleași perioade în care sunt recunoscute cheltuielile.

(s) Active și datorii contingente

Datoriile contingente nu sunt recunoscute în situațiile financiare. Ele sunt prezentate cu excepția cazului în care posibilitatea unei ieșiri de resurse ce reprezintă beneficii economice este îndepărtată.

Un activ contingent nu este recunoscut în situațiile financiare, ci este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

(t) Evenimente ulterioare

Situațiile financiare reflectă evenimentele ulterioare sfârșitului de an, evenimente care furnizează informații suplimentare despre poziția Societății la data raportării sau cele care indică o posibilă încălcare a principiului continuității activității (evenimente ce determină ajustări). Evenimentele ulterioare sfârșitului de an ce nu constituie evenimente ce determină ajustări sunt prezentate în note atunci când sunt considerate semnificative.

(u) Noi standarde și interpretări

Au fost emise noi standarde, amendamente la standarde și interpretări, care nu au intrat încă în vigoare pentru anul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 sau care nu au fost adoptate de Uniunea Europeană („UE”), și care nu au fost aplicate la întocmirea acestor situații financiare. Niciunul dintre aceste standarde nu afectează situațiile financiare ale Societății.

În cadrul secțiunilor următoare sunt prezentate: lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate („IASB”) și de Uniunea Europeană dar neintrate în vigoare încă pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 și lista standardelor noi, amendamentelor și interpretărilor standardelor adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012.

(i) Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate și de Uniunea Europeană dar neintrate în vigoare

- *Amendamente la IAS 12 – Impozitul amânat: Recuperarea activelor de bază* (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2013 sau ulterior acestei date). Amendamentul din

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

2010 introduce o excepție de la principiile de evaluare curente bazate pe modul de recuperare de la punctul 52 din IAS 12 pentru investițiile imobiliare evaluate utilizând modelul valorii juste în conformitate cu IAS 40, prin introducerea prezumției relative că modul de recuperare pentru aceste active va fi în întregime prin vânzare. Intenția managementului nu va fi relevantă dacă investiția imobiliară este amortizabilă și deținută în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este de a consuma în mare măsură toate beneficiile economice ale activului pe întreaga durată de viață a acestuia. Acesta este singurul caz în care prezumția relativă poate fi răsturnată.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 12 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *IFRS 13 Evaluarea la valoarea justă* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013). IFRS 13 stabilește un cadru unic pentru toate evaluările valorii juste atunci când valoarea justă este impusă sau permisă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. IFRS 13 descrie modul în care trebuie să se măsoare valoarea justă în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară atunci când aceasta este impusă sau permisă de Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Standardul nu introduce cerințe suplimentare de evaluare a activelor și datoriilor la valoarea justă, dar nici nu elimină excepțiile de la evaluarea la valoarea justă existente în standardul actual.

Standardul conține informații adiționale celor existente care să permită utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze metodele utilizate pentru evaluările la valoarea justă și efectul evaluării asupra profitului sau pierderii sau asupra altor elemente ale rezultatului global pentru evaluările la valoarea justă care folosesc elemente neobservabile semnificative.

Societatea nu se așteaptă ca IFRS 13 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare, deoarece consideră că metodele și ipotezele utilizate în prezent pentru a măsura valoarea justă a activelor sunt în conformitate cu IFRS 13.

- *IAS 27 (2011) Situații financiare individuale* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) a fost publicat de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 12 mai 2011. Noul standard preia cerințele de contabilizare și de prezentare a informațiilor din IAS 27 (2008) privind situațiile financiare individuale și aduce clarificări suplimentare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 27 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IFRS 1 – Hiperinflație severă și eliminarea datelor fixe pentru entitățile care adoptă pentru prima Standardele Internaționale de Raportare Financiară* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 20 decembrie 2010. Primul amendament înlocuiește referințele la o dată fixă „1 ianuarie 2004” cu „data trecerii la Standardele Internaționale de Raportare Financiară”, eliminând astfel necesitatea ca entitățile care adoptă Standardele Internaționale de Raportare Financiară pentru prima dată să retrateze tranzacțiile care au condus la derecunoașterea activelor și datoriilor financiare și care au avut loc înainte de data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Al doilea amendament oferă îndrumări privind modul în care o entitate ar trebui să reia prezentarea situațiilor financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, după o perioadă în care entitatea nu a putut să aplice Standardele Internaționale de Raportare Financiară deoarece moneda sa funcțională a fost supusă unei perioade de hiperinflație severă.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 1 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

- *Amendamentele la IFRS 7 - Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare* (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 16 decembrie 2011. Modificările solicită prezentarea de informații cu privire la toate instrumentele financiare recunoscute care sunt compensate în conformitate cu paragraful 42 din IAS 32 *Instrumente financiare: prezentare*. Modificările solicită, de asemenea, prezentarea de informații cu privire la instrumentele financiare recunoscute care fac obiectul unor acorduri-cadru de compensare sau unor acorduri similare chiar dacă acestea nu sunt compensate în conformitate cu IAS 32.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 7 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IAS 32 Instrumente financiare: prezentare* - Compensarea activelor financiare și a datoriilor financiare (în vigoare pentru situațiile financiare anuale aferente perioadelor care încep la sau după 1 ianuarie 2013) au fost publicate de către Consiliul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate în data de 16 decembrie 2011. Amendamentele oferă clarificări privind aplicarea regulilor de compensare și se concentrează pe patru aspecte principale (a) semnificația expresiei „are în prezent un drept legal de compensare”; (b) existența intenției de decontare în bază netă sau de realizare simultană; (c) compensarea sumelor reprezentând garanții; (d) unitatea de cont pentru aplicarea cerințelor de compensare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IAS 32 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

(ii) Standarde și interpretări adoptate de Comitetul pentru Standarde Internaționale de Contabilitate dar neadoptate încă de Uniunea Europeană

În prezent, standardele Standardele Internaționale de Contabilitate adoptate de Uniunea Europeană nu diferă semnificativ de standardele adoptate de Comitetul de Standarde Internaționale de Contabilitate, cu excepția următoarelor standarde, amendamente la standardele existente și interpretări, care nu au fost aprobate pentru utilizare la data aprobării situațiilor financiare:

- *IFRS 9 Instrumente financiare* (aplicabil perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 *Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare* care se referă la clasificarea și evaluarea instrumentelor financiare. Standardul elimină categoriile prevăzute în IAS 39: deținute până la scadență, disponibile pentru vânzare și credite și creanțe. Standardul prevede două categorii de clasificare a activelor financiare la recunoașterea inițială: (a) active financiare evaluate la cost amortizat; sau (b) active financiare evaluate la valoare justă. Un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activul este deținut în cadrul unui model de afaceri pentru colectarea fluxurilor de numerar; și caracteristicile contractuale prevăd date specifice pentru încasări reprezentând exclusiv plăți de principal și dobândă la principalul în sold. Câștigurile și pierderile din reevaluarea activelor financiare evaluate la valoare justă sunt recunoscute în profit sau pierdere, cu excepția acelor care reprezintă investiții în instrumente de capital care nu sunt deținute în vederea tranzacționării; IFRS 9 permite, la recunoașterea inițială, alegerea opțiunii irevocabile de a prezenta modificările de valoare justă în alte elemente ale rezultatului global.

Nicio sumă recunoscută în alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificată în profit sau pierdere la o dată viitoare.

Societatea nu se așteaptă ca modificarea IFRS 9 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

- *Amendamentele la IFRS 9 Instrumente financiare* (aplicabile perioadelor anuale care încep la 1 ianuarie 2015 sau ulterior acestei date). Amendamentele din 2010 la IFRS 9 înlocuiesc prevederile din IAS 39 *Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare*, care se referă la

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

clasificarea și evaluarea datoriilor financiare și la derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul păstrează aproape toate cerințele existente ale IAS 39 privind clasificare și evaluarea datoriilor financiare și derecunoașterea activelor financiare și a datoriilor financiare. Standardul prevede că valoarea modificării valorii juste care poate fi atribuită modificărilor în riscul de credit al datoriei financiare desemnată la recunoașterea inițială ca fiind evaluată la valoarea justă prin profit sau pierdere, să fie prezentată în alte elemente ale rezultatului global, iar partea rămasă din valoarea totală a câștigului sau a pierderii să fie inclusă în profit sau pierdere. Cu toate acestea, dacă această cerință creează sau amplifică o neconcordanță contabilă cu efect în profit sau pierdere, atunci întreaga modificare a valorii juste este prezentată în alte elemente ale rezultatului global. Sumele prezentate în alte elemente ale rezultatului global nu sunt reclasificate ulterior în profit sau pierdere, dar pot fi transferate în cadrul capitalurilor proprii. Datoriile financiare derivate care sunt legate de și care trebuie să fie decontate prin livrarea unui instrument de capitaluri proprii necotat a cărui valoare justă nu poate fi evaluată în mod credibil trebuie să fie evaluate la valoare justă în conformitate cu IFRS 9.

Societatea nu se așteaptă ca amendamentele la IFRS 9 să aibă un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

4. Determinarea valorilor juste

Anumite politici contabile ale Societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste pentru activele și datoriile financiare și nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/ sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos.

Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

(i) Imobilizări corporale

Valoarea justă a terenurilor se bazează pe metoda pieței utilizând prețuri de piață cotate pentru elemente similare, atunci când acestea sunt disponibile.

Valoarea justă a clădirilor se bazează pe fluxurile de trezorerie actualizate care se preconizează a fi generate ca urmare a utilizării și în cele din urmă a vânzării acestor active.

(ii) Stocuri

Valoarea justă a stocurilor este determinată pe baza prețului de vânzare estimat ce ar putea fi obținut pe parcursul desfășurării normale a activității, minus costurile estimate cu finalizarea și vânzarea, și o marjă rezonabilă de profit bazată pe efortul necesar pentru finalizarea și vânzarea stocurilor.

(iii) Creanțe comerciale și alte creanțe

Valoarea justă a creanțelor comerciale și a altor creanțe este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor de numerar viitoare, actualizate cu rata de dobândă a pieței la data raportării. Această valoare justă este determinată în scopul prezentării sau când creanțele sunt obținute într-o combinație de întreprinderi.

(vi) Datorii financiare nederivate

Valoarea justă, care este determinată în scopul prezentării, este calculată pe baza valorii prezente a fluxurilor de trezorerie viitoare reprezentând principal și dobânzi, actualizate utilizând rata de dobândă a pieței la data raportării. Pentru contractele de leasing financiar, rata dobânzii de piață este determinată prin referire la contracte de leasing similare.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

5. Imobilizări corporale

<i>în lei</i>	Terenuri	Clădiri	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Mijloace fixe în curs de execuție	Total
<i>Cost</i>						
31 decembrie 2012	11,151,494	13,245,454	2,199,733	216,210	284,147	27,097,038
Intrări	-	-	70,984	-	128,250	199,234
Scăderi din reevaluare			-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2013	11,151,494	13,245,454	2,270,717	216,210	412,397	27,296,272
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2012	-	-	(1,435,876)	(150,477)	-	(1,586,353)
Cheltuiala	-	(171,098)	(56,870)	(7,316)	-	(235,284)
Amortizare ieșiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2013	-	(171,098)	(1,492,746)	(157,793)	-	(1,821,637)

*Valoarea contabilă
netă*

30 iunie 2013	11,151,494	13,074,356	777,971	58,417	412,397	25,474,635
---------------	------------	------------	---------	--------	---------	------------

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

6 Stocuri

	30 iunie 2013	30 iunie 2012	31 decembrie 2012
Mărfuri	114,087	126,896	123,295
Materii prime și materiale consumabile	30,386	53,597	24,902
Ambalaje	4,243	4,588	4,411
Total	148,716	185,081	152,608

7 Creanțe comerciale

	30 iunie 2013	30 iunie 2012	31 decembrie 2012
Clienți	467,190	568,980	492,635
Furnizori - debitori pentru prestări de servicii	1,444	1,444	1,444
Furnizori - debitori pentru cumpărări de bunuri de natura stocurilor	-	-	-
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	(58,355)	(41,871)	(58,355)
TOTAL	410,279	528,553	435,724

8 Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2013	30 iunie 2012	31 decembrie 2012
Depozite bancare pe termen scurt	12,622,331	12,483,123	12,759,495
Conturi curente la bănci	563,672	1,205,115	510,649
Numerar în casierie	28,225	12,701	22,554
Alte valori	1,496	2,214	1,449
Total	13,215,724	13,703,153	13,294,147

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

9 Datorii comerciale și alte datorii

Datorii comerciale

	30 iunie 2013	30 iunie 2012	31 decembrie 2012
Datorii comerciale	126,257	166,917	304,143
Avansuri primite	76,961	102,956	105,112
TOTAL	203,218	269,873	409,255

Alte datorii

	30 iunie 2013	30 iunie 2012	31 decembrie 2012
Datorii către bugetul de stat	96,286	83,163	88,085
Creditori diverși și alte datorii	92,247	18,895	79,718
Datorii către angajați	40,031	42,614	52,614
Impozitul curent de plătit	70,904	59,089	
TOTAL	299,468	203,761	220,417

10 Venituri aferente cifrei de afaceri

	30.06.2013	30.06.2012
Venituri din servicii prestate	954,761	1,200,234
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,056,773	1,141,922
Venituri din activități diverse	103,409	113,364
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii		
Total	2,114,943	2,455,520

11 Alte venituri

	30.06.2013	30.06.2012
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	1,703	20
Venituri din subvenții pentru investiții		
Alte venituri din exploatare	4,004	1,074
Total	5,707	1,094

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

12 Alte cheltuieli

	30.06.2013	30.06.2012
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	147,524	148,702
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	15,205	21,963
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	25,450	24,306
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	23,305	12,181
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	7,309	9,967
Cheltuieli cu primele de asigurare	15,869	11,986
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele		
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	235,857	263,533
Cheltuieli cu donațiile acordate		
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	617	388
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	509	2,995
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	965	
Total	472,610	496,021

13 Cheltuieli cu personalul

	30.06.2013	30.06.2012
Cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu salariile	532,938	483,907
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	177,902	173,929
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	66,611	66,339
Total	777,451	724,175

	30.06.2013	30.06.2012
Structura angajaților		
Conducere executivă	3	3
Aprovizionare	2	2
Contabilitate + resurse umane	4	4
Restaurant	13	16
Receptioneri	8	8
Marketing	2	2
Cameriste + spălătorese	17	16
Tehnic	6	7
Bucătari	17	18
Total	72	76

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

14 Venituri financiare

	30.06.2013	30.06.2012
Venituri din dobânzi	352,556	390,403
Venituri din diferențe de curs valutar	53,759	19,651
Alte venituri financiare	-	
Total	406,315	410,054

15. Managementul riscului financiar

Prezentare generală

Societatea este expusă la următoarele riscuri din utilizarea instrumentelor financiare:

- riscul de credit;
- riscul de lichiditate;
- riscul de piață.

Aceste note prezintă informații cu privire la expunerea Societății la fiecare din riscurile menționate mai sus, obiectivele, politicile și procesele Societății pentru evaluarea și gestionarea riscului și procedurile utilizate pentru gestionarea capitalului. De asemenea, în cadrul acestor situații financiare sunt incluse și alte informații cantitative.

Politicile Societății de gestionare a riscului sunt definite astfel încât să asigure identificarea și analiza riscurilor cu care se confruntă Societatea, stabilirea limitelor și controalelor adecvate, precum și monitorizarea riscurilor și a respectării limitelor stabilite. Politicile și sistemele de gestionare a riscului sunt revizuite în mod regulat pentru a reflecta modificările survenite în condițiile de piață și în activitățile Societății.

a) Riscul de credit

Riscul de credit este riscul ca Societatea să suporte o pierdere financiară ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor contractuale de către un client iar acest risc rezultă în principal din creanțele comerciale ale Societății.

Valoarea contabilă a activelor financiare reprezintă expunerea maximă la riscul de credit.

Expunerea Societății la riscul de credit este influențată în principal de caracteristicile individuale ale fiecărui client.

Conducerea a stabilit o politică de credit conform căreia fiecare nou client este analizat individual din punct de vedere al bonității înainte de a i se oferi condițiile standard ale Societății de plată și de livrare. Clienții care nu îndeplinesc condițiile stabilite de Societății pot efectua tranzacții cu aceasta numai cu plata în avans. Pentru contractele cu condiționalitate de volum, clientul constituie un depozit de garantare.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Societatea stabilește o ajustare pentru depreciere care reprezintă estimările sale cu privire la pierderile din creanțe comerciale. Ajustările pentru deprecierea creanțelor se referă în principal la componente specifice aferente expunerilor individuale semnificative suportate și identificate.

b) Riscul de lichiditate

Riscul de lichiditate este riscul Societății de a întâmpina dificultăți în îndeplinirea obligațiilor asociate datoriilor financiare care sunt decontate în numerar sau prin transferul altui activ financiar. Abordarea Societății în administrarea lichidității constă în asigurarea, pe cât de mult posibil, că va dispune mereu de lichidități suficiente pentru a-și achita obligațiile scadente, atât în condiții normale cât și în condiții de stres, fără a suporta pierderi inacceptabile sau a pune în pericol reputația Societății.

În general Societatea se asigură că dispune de numerar suficient pentru acoperirea cheltuielilor operaționale.

Riscul de piață

Riscul de piață este riscul că variația prețurilor pieței, cum ar fi cursul de schimb valutar, rata dobânzii și prețul instrumentelor de capitaluri proprii, să afecteze veniturile Societății sau valoarea instrumentelor financiare deținute. Obiectivul gestionării riscului de piață este acela de a gestiona și controla expunerile la riscul de piață în cadrul unor parametri acceptabili și în același timp de a optimiza rentabilitatea investițiilor.

Riscul de rată a dobânzii

(i) Profilul expunerii la risc

La data raportării, profilul expunerii la riscul de rată a dobânzii aferent instrumentelor financiare purtătoare de dobândă deținute de Societate a fost:

Societatea nu deține instrumente cu rată variabilă de dobândă. Intervalele de dobândă se situează între 1,7% și 2,8% pentru depozitele în euro și între 4,95% și 5% pentru depozitele în lei.

(ii) Analiza de sensibilitate a valorii juste pentru instrumentele cu rată de dobândă fixă

Societatea nu a clasificat active sau datorii financiare cu rată de dobândă fixă la valoarea justă prin profit sau pierdere sau disponibile pentru vânzare. Prin urmare, o modificare a ratelor de dobândă la data raportării nu ar afecta situația rezultatului global.

Valori juste

Valoarea justă este valoarea la care un instrument financiar poate fi tranzacționat între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective.

Instrumentele financiare care nu sunt contabilizate la valoarea justă în situația poziției financiare includ creanțe comerciale și alte creanțe, numerar și echivalente de numerar, împrumuturi, datorii comerciale și alte datorii. Valorile contabile ale instrumentelor financiare menționate mai sus aproximează valorile lor juste.

Riscul valutar

Societatea este expusă riscului valutar datorită fluctuațiilor cursului de schimb valutar, 50% din veniturile operaționale realizându-se în baza unor contracte cu prețurile exprimate în moneda EUR fără a exista clauze specifice acoperii eventualului risc de această natură. Aceste contracte au ca beneficiari agenții de turism române care sunt doar intermediari și care nu pot să-și asume

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

riscuri de fluctuații de curs. Majoritatea activelor și pasivelor financiare ale Societății sunt exprimate în moneda națională.

c) Riscul aferent impozitării

Începând cu 1 ianuarie 2007, ca urmare a aderării României la Uniunea Europeană, Societatea a trebuit să se supună reglementărilor fiscale ale Uniunii Europene și să implementeze schimbările aduse de legislația europeană. Modul în care Societatea a implementat aceste schimbări rămâne deschis auditului fiscal timp de cinci ani.

Interpretarea textului și procedurilor de implementare practică a noilor reglementări fiscale UE intrate în vigoare poate varia, și există riscul ca anumite tranzacții, spre exemplu, să fie percepute diferit de autoritățile fiscale în comparație cu tratamentul Societății.

În plus, Guvernul României deține un număr important de agenții autorizate să efectueze controlul societăților care operează pe teritoriul României. Aceste controale sunt similare auditurilor fiscale din alte țări și pot acoperi nu numai aspectele fiscale, dar și alte aspecte legale și de reglementare care prezintă interes pentru aceste agenții. Este posibil ca Societatea să fie supusă controalelor fiscale pe măsura emiterii unor noi reglementări fiscale.

d) Mediul de afaceri

Procesul de reevaluare a riscului desfășurat în perioada 2007-2010 pe piețele financiare internaționale a afectat semnificativ performanța acestor piețe, inclusiv a pieței financiare din România, și a condus la apariția unei incertitudini crescânde cu privire la dezvoltarea economică viitoare.

Circulația turistică în general, este dependentă de evoluția contextului economic intern și internațional și de percepția reală asupra efectelor crizei. Turismul este un sector economic extrem de competitiv, afectat primordial de recesiunea economică, fenomen care a redus veniturile disponibile ale consumatorilor direcți și a bugetelor companiilor. În acest moment avem o piață în ușoară creștere ca volum, dar în scădere ca și valoare atât din punct de vedere a ceea ce se derulează prin intermediul agențiilor de turism cât și a clientelei directe. Piața operatorilor de turism este extrem de fragmentată și este dominată pe fiecare segment de câteva agenții care dețin ponderi semnificative.

Începând cu 2010, Societatea și-a ajustat politica tarifară și a dinamizat puternic strategiile de promovare, strategii care s-au caracterizat printr-o maximă elasticitate, adaptate la o piață sensibilă la preț și dominate de consumator.

Conducerea consideră că ia toate măsurile necesare pentru a sprijini durabilitatea și creșterea afacerii Societății, în condițiile actuale prin:

- monitorizarea în mod constant a lichidității
- realizarea de prognoze pe termen scurt privind lichiditatea netă
- monitorizarea fluxurilor de intrare și de ieșire a numerarului (zilnic), evaluarea efectelor asupra debitorilor.

e) Adecvarea capitalului

Politica Societății este de a menține o bază solidă a capitalului necesară menținerii încrederii investitorilor, creditorilor și pieței și susținerii dezvoltării viitoare a entității.

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2013

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Societatea nu face obiectul unor cerințe de capital impuse din exterior.

Presedinte – Director General,

Mircea CONSTANTIN



Director Economic,

Livia MISIUC