

Bifați numai dacă
este cazul:

- ☐ Mari Contribuabili care depun bilanțul la București
☐ Sucursala

Tip situație financiară: IT

Anul: 2014

Entitatea SC CASA DE BUCOVINA CLUB DE MUNTE SA

Adresa	Județ	Sector	Localitate			
	Suceava		GURA HUMORULUI			
	Strada	Nr.	Bloc	Scara	Ap.	Telefon
	PIATA REPUBLICII	18				0230207000

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 clasa CAEN)

5610 Restaurante

Raportare contabilă la data de 30 iunie 2014

Întocmită de entitățile cărora le sunt incidente Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 1.286/2012, cu modificările și completările ulterioare, și care în exercițiul financiar precedent au înregistrat o cifră de afaceri mai mare de 220.000 lei

ADMINISTRATOR,**ÎNTOCMIT,**

Numele și prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Semnătura
și ștampila

Semnătura electronică

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=2006051670MOL2,
name=Livia O Misiuc, givenName=Livia,
sn=Misiuc
Date: 2014.07.31 19:25:48 +03'00'

Calitatea

11--DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr. de înregistrare în organismul profesional:

25525

SITUAȚIA ACTIVELOR, DATORIILOR ȘI CAPITALURILOR PROPRII

la data de 30.06.2014

Cod 10

- lei -

Denumirea elementului	Nr. rd.	Sold la:	
		01.01.2014	30.06.2014
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	1.122	1.977
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	25.274.472	25.030.758
III. ACTIVE BIOLOGICE (ct. 241 - 284 - 294)	03		
IV. IMOBILIZĂRI FINANCIARE (ct. 261 + 262 + 263 + 265 + 266 + 2671 + 2672 + 2673 + 2674 + 2675* + 2676* + 2677 + 2678* + 2679* - 2961 - 2962 - 2963 - 2964 - 2965 - 2966* - 2968*)	04	47.100	1.650
ACTIVE IMOBILIZATE - TOTAL (rd. 01 + 02 + 03 + 04)	05	25.322.694	25.034.385
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	146.908	139.083
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	426.940	548.522
III. INVESTIȚII PE TERMEN SCURT (ct. 505 + 506 + 507 + 508 + 5113 + 5114 - 595 - 596 - 598)	08	13.727.915	12.174.360
IV. CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI (ct. 5112 + 512 + 531 + 532 + 541 + 542)	09	247.637	1.848.926
ACTIVE CIRCULANTE - TOTAL (rd. 06+ 07+ 08 + 09)	10	14.549.400	14.710.891
C. CHELTUIELI ÎN AVANS (ct. 471)	11	176.918	201.259
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	454.432	1.804.562
E. ACTIVE CIRCULANTE NETE/ DATORII CURENTE NETE (rd. 10 + 11 - 12- 20)	13	14.271.886	13.107.588
F. TOTAL ACTIVE MINUS DATORII CURENTE (rd. 05 + 13)	14	39.594.580	38.141.973
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	2.273.938	2.266.292
H. PROVIZIOANE (ct. 1511 + 1512 + 1513 + 1514 + 1517 + 1518)	16	2.766	2.766

I. VENITURI ÎN AVANS (rd. 18 + 19 + 22) , din care:	17		
1. Subvenții pentru investiții (ct. 475)	18		
2. Venituri înregistrate în avans (ct. 472) - total (rd.20 + 21), din care :	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), din care:	23	24.742.946	24.750.592
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 ¹ (ct. 1027)	26		
4. Ajustări ale capitalului social (ct. 1028)	27	10.267.175	10.267.175
	28	0	
5. Alte elemente de capitaluri proprii (ct. 103)	29		
	30	2.258.189	2.250.543
II. PRIME DE CAPITAL (ct. 104)	31	4.885.965	4.885.965
III. REZERVE DIN REEVALUARE (ct. 105)	32	14.113.681	14.065.890
IV. REZERVE (ct. 1061 + 1063 + 1068)	33	2.032.549	2.032.549
Diferențe de curs valutar din conversia situațiilor financiare anuale individuale într-o monedă de prezentare diferită de moneda funcțională (ct.1072)	34		
SOLD C (ct.1072)			
SOLD D (ct.1072)	35		
Acțiuni proprii (ct. 109)	36	26.902	71.127
Căștiguri legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 141)	37		
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii (ct. 149)	38	81	213
V. REZULTAT REPORTAT , CU EXCEPȚIA REZULTATULUI REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	39	1.079.794	380.587
SOLD C (ct. 117)			
SOLD D (ct. 117)	40	0	
VI. REZULTAT REPORTAT PROVENIT DIN ADOPTAREA PENTRU PRIMA DATA A IAS 29	41		
SOLD C (ct. 118)			
SOLD D (ct. 118)	42	10.099.471	10.099.471
VII. PROFITUL SAU PIERDEREA LA SFARSITUL PERIOADEI DE RAPORTARE	43	620.463	
SOLD C (ct. 121)			
SOLD D (ct. 121)	44	0	71.856
Repartizarea profitului (ct. 129)	45	31.068	
CAPITALURI PROPRII - TOTAL (rd. 23 + 31 + 32 + 33 + 34 -35 - 36 + 37 - 38 + 39 - 40 + 41 - 42 + 43 - 44 - 45)	46	37.317.876	35.872.916
Patrimoniul public (ct. 1026)	47		
CAPITALURI - TOTAL (rd. 46 + 47)	48	37.317.876	35.872.916

Suma de control F10 : 590417456 / 774956207

1) În acest cont se evidențiază acțiunile care, din punct de vedere al IAS 32, reprezintă datorii financiare.

*) Conturi de repartizat după natura elementelor respective.

**) Solduri debitoare ale conturilor respective.

***) Solduri creditoare ale conturilor respective.

ADMINISTRATOR,

Numele și prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Semnătura



Stampila unității



Formular VALIDAT

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura



Nr. de înregistrare în organismul profesional:

25525

SITUAȚIA VENITURILOR ȘI CHELTUIELILOR

la data de 30.06.2014

Cod 20

- lei -

Denumirea indicatorilor	Nr. rd.	Realizări aferente perioadei de raportare	
		Precedentă 01.01.2013 - 30.06.2013	Curentă 01.01.2014 - 30.06.2014
A	B	1	2
1. Cifra de afaceri netă (rd. 02+03-04+05)	01	2.114.943	2.111.950
Producția vândută (ct.701+702+703+704+705+706+708)	02	1.058.170	1.004.159
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	03	1.056.773	1.107.791
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		
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	5.707	1.899
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL (rd. 01+ 06- 07 + 08 +11+12 +13+14+15+16)	17	2.120.650	2.113.849
12. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602-7412)	18	130.630	140.687
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+608)	19	15.988	24.417
b) Alte cheltuieli externe (cu energie și apă)(ct.605-7413)	20	236.236	215.925
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	21	444.542	419.742
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	22	73	213
13. Cheltuieli cu personalul (rd. 24 +25) :	23	833.069	749.862
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644-7414)	24	655.167	581.581
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645-7415)	25	177.902	168.281
14. a) Ajustări de valoare privind imobilizările necorporale, corporale, investițiile imobiliare și activele biologice evaluate la cost (rd. 27 - 28)	26	235.857	248.090
a.1) Cheltuieli (ct.6811+6813 + 6816 + 6817)	27	235.857	248.090

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	525.438	522.663
15.1. Cheltuieli privind prestațiile externe (ct. 611+612+613+614+621+622+623+624+625+626+627+628-7416)	33	377.405	378.795
15.2. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate (ct.635)	34	147.524	143.001
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	509	867
Ajustări privind provizioanele (rd. 43 - 44)	42	-56.618	
- Cheltuieli (ct.6812)	43		
- Venituri (ct.7812)	44	56.618	
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL (rd. 18 la 21- 22+23 + 26 + 29 + 32 + 42)	45	2.365.069	2.321.173
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:			
- Profit (rd. 17 - 45)	46	0	0
- Pierdere (rd. 45 - 17)	47	244.419	207.324
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	53.759	7.291
21. Venituri din dobânzi (ct.766*)	53	352.556	234.418
- 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	406.315	241.709
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	43.544	41.789
CHELTUIELI FINANCIARE - TOTAL (rd. 57 +60+ 61 + 62 + 64)	65	43.544	41.789
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):			
- Profit (rd. 56 - 65)	66	362.771	199.920
- Pierdere (rd. 65 - 56)	67	0	0
VENITURI TOTALE (rd. 17 +56)	68	2.526.965	2.355.558
CHELTUIELI TOTALE (rd.45 + 65)	69	2.408.613	2.362.962
28. PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(A):			
- Profit (rd.68 - 69)	70	118.352	0
- Pierdere (rd. 69 - 68)	71	0	7.404
29. Impozitul pe profit curent (ct. 691)	72	71.826	64.452
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	40.385	0
- Pierdere (rd. 71 + 72 + 73 -74+ 75) (rd. 72 + 73 + 75 -70 - 74)	77	0	71.856

Suma de control F20 : 37756206 / 774956207

*) 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 colaboratorii", analitic "Colaboratori persoane fizice".

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele si prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Semnătura

Stampila unității



Numele si prenumele

MISIUC LIVIA

Calitatea

11-DIRECTOR ECONOMIC

Semnătura

Nr.de inregistrare in organismul profesional:

25525

Formular VALIDAT

DATE INFORMATIVE

F30 - pag. 1

la data de 30.06.2014

Cod 30

- lei -

I. Date privind rezultatul înregistrat		Nr. rd.	Nr. unități	Sume	
A		B	1	2	
Unități care au înregistrat profit		01	0	0	
Unități care au înregistrat pierdere		02	1	71.856	
Unități care nu au înregistrat nici profit, nici pierdere		03	0	0	
II. Date privind plățile restante		Nr. rd.	Total (col. 2 + 3)	Din care:	
				Pentru activitatea curentă	Pentru activitatea de investiții
A		B	1	2	3
Plăți restante – total (rd.05+ 09 + 15 la 19 + 23), din care:		04			
Furnizori restanți – total (rd. 06 la 08), din care:		05			
- peste 30 de zile		06			
- peste 90 de zile		07			
- peste 1 an		08			
Obligații restante față de bugetul asigurărilor sociale – total (rd.10 la 14), din care :		09			
- contribuții pentru asigurări sociale de stat datorate de angajatori, salariați și alte persoane asimilate		10			
- contribuții pentru fondul asigurărilor sociale de sănătate		11			
- contribuția pentru pensia suplimentară		12			
- contribuții pentru bugetul asigurărilor pentru șomaj		13			
- alte datorii sociale		14			
Obligații restante față de bugetele fondurilor speciale și alte fonduri		15			
Obligații restante față de alți creditori		16			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetul de stat		17			
Impozite și taxe neplătite la termenul stabilit la bugetele locale		18			
Credite bancare nerambursate la scadența - total (rd. 20 la 22), din care :		19			
- restante după 30 de zile		20			
- restante după 90 de zile		21			
- restante după 1 an		22			
Dobânzi restante		23			

III. Număr mediu de salariați			
	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014
A	B	1	2
Numar mediu de salariați	24	66	62
Numărul efectiv de salariați existenți la sfârșitul perioadei, respectiv la data de 30 iunie	25	72	69
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 dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente , din care:	26		
- impozitul datorat la bugetul de stat	27		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	28		
- impozitul datorat la bugetul de stat	29		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	30		
- impozitul datorat la bugetul de stat	31		
Venituri brute din dobânzi plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	32		
- impozitul datorat la bugetul de stat	33		
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente , din care:	34		
- impozitul datorat la bugetul de stat	35		
Venituri brute din dividende plătite către persoanele fizice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	36		
- impozitul datorat la bugetul de stat	37		
Venituri brute din dividende plătite către persoanele juridice nerezidente , din care:	38		
- impozitul datorat la bugetul de stat	39		
Venituri brute din dividende plătite către persoanele juridice nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, potrivit prevederilor art.117. lit h) din Legea 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare, din care :	40		
- impozitul datorat la bugetul de stat	41		
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele fizice nerezidente, din care:	42		
- impozitul datorat la bugetul de stat	43		
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele fizice nerezidente din state membre ale Uniunii Europene, din care:	44		
- impozitul datorat la bugetul de stat	45		
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele juridice nerezidente, din care:	46		
- impozitul datorat la bugetul de stat	47		
Venituri brute din redevențe plătite către persoanele juridice asociate*) nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	48		
- impozitul datorat la bugetul de stat	49		

Redevențe plătite în cursul perioadei de raportare pentru bunurile din domeniul public, primite în concesiune, din care	50	
- redevențe pentru bunurile din domeniul public plătite la bugetul de stat	51	
Redevență minieră plătită la bugetul de stat	52	
Redevență petrolieră plătită la bugetul de stat	53	
Chirii plătite în cursul perioadei de raportare pentru terenuri ¹⁾	54	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente, din care:	55	
- impozitul datorat la bugetul de stat	56	
Venituri brute din servicii plătite către persoane nerezidente din statele membre ale Uniunii Europene, din care:	57	
- impozitul datorat la bugetul de stat	58	
Subvenții încasate în cursul perioadei de raportare, din care	59	
- subvenții încasate în cursul perioadei de raportare aferente activelor	60	
- subvenții aferente veniturilor, din care:	61	
- subvenții pentru stimularea ocupării forței de muncă ^{**})	62	
Creanțe restante, care nu au fost încasate la termenele prevăzute în contractele comerciale și/sau în actele normative în vigoare, din care:	63	
- creanțe restante de la entități din sectorul majoritar sau integral de stat	64	
- creanțe restante de la entități din sectorul privat	65	
V. Tichete de masa	Nr. rd.	Sume (lei)
A	B	1
Contravaloarea tichetelor de masă acordate salariaților	66	62.505

VI. Cheltuieli efectuate pentru activitatea de cercetare - dezvoltare ^{***})	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de cercetare - dezvoltare, din care:	67		
- din fonduri publice	68		
- din fonduri private	69		
VII. Cheltuieli de inovare ^{****})	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014
A	B	1	2
Cheltuieli de inovare – total (rd. 71 la 73)	70		
- cheltuieli de inovare finalizate în cursul perioadei	71		
- cheltuieli de inovare în curs de finalizare în cursul perioadei	72		
- cheltuieli de inovare abandonate în cursul perioadei	73		

VIII. Alte informații	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014
A	B	1	2
Avansuri acordate pentru imobilizări necorporale (ct.4094)	74		
Avansuri acordate pentru imobilizări corporale (ct.4093)	75		
Imobilizări financiare, în sume brute (rd. 77+ 85), din care :	76	250	250
Acțiuni deținute la entitățile afiliate, interese de participare, alte titluri imobilizate și obligațiuni, în sume brute (rd. 78 la 84), din care:	77		
- acțiuni cotate emise de rezidenți	78		
- acțiuni necotate emise de rezidenți	79		
- părți sociale emise de rezidenți	80		
- obligațiuni emise de rezidenți	81		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv emise de rezidenți	82		
- acțiuni și părți sociale emise de nerezidenți	83		
- obligațiuni emise de nerezidenți	84		
Creanțe imobilizate, în sume brute (rd. 86 + 87), din care:	85	250	250
- creanțe imobilizate în lei și exprimate în lei, a caror decontare se face în funcție de cursul unei valute (din ct. 267)	86	250	250
- creanțe imobilizate în valută (din ct. 267)	87		
Creanțe comerciale, avansuri acordate furnizorilor și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 4092 + 411 + 413 + 418) , din care:	88		
- 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)	89		
Creanțe comerciale neîncasate la termenul stabilit (din ct. 4092 + din ct. 411 + din ct. 413)	90		
Creanțe în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 425 + 4282)	91		
Creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4382 + 441 + 4424 + 4428 + 444 + 445 + 446 + 447 + 4482) , (rd. 93 la 97), din care :	92		
- creanțe în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431 +437+4382)	93		
- creanțe fiscale în legătură cu bugetul statului (ct.441+4424+4428+444+446)	94		
- subvenții de încasat (ct.445)	95		
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct.447)	96		
- alte creanțe în legătură cu bugetul statului (ct.4482)	97		
Creanțele entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	98		
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)	99		

Creanțe din operațiuni cu instrumente derivate (ct.4652)	100		
Alte creanțe (ct. 453 + 456 + 4582 + 461 + 471 + 473), (rd. 102 la 104), din care :	101		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 4582)	102		
- alte creanțe în legătură cu persoanele fizice și persoanele juridice , altele decât creanțele în legătură cu instituțiile publice (instituțiile statului),(din ct. 461 + din ct. 471 + din ct.473)	103		4
- sumele preluate din contul 542 "Avansuri de trezorerie" reprezentând avansurile de trezorerie, acordate potrivit legii și nedecontate până la data de 30 iunie (din ct. 461)	104		
Dobânzi de încasat (ct. 5187) , din care:	105		
- de la nerezidenți	106		
Valoarea împrumuturilor acordate operatorilor economici *****)	107		
Investiții pe termen scurt, în sume brute (ct. 505 + 506 + din ct.508)(rd.109 la 115) :	108	12.622.331	12.174.360
- acțiuni cotate emise de rezidenți	109	12.622.331	12.174.360
- acțiuni necotate emise de rezidenți	110		
- părți sociale emise de rezidenți	111		
- obligațiuni emise de rezidenți	112		
- acțiuni emise de organisme de plasament colectiv rezidente	113		
- acțiuni emise de nerezidenți	114		
- obligațiuni emise de nerezidenți	115		
Alte valori de încasat (ct. 5113 + 5114)	116		
Casa în lei și în valută (rd.118+119), din care:	117	22.225	10.718
- în lei (ct. 5311)	118	22.225	10.718
- în valută (ct. 5314)	119		
Conturi curente la bănci în lei și în valută (rd.121 + 123), din care:	120	561.604	1.829.872
- în lei (ct. 5121), din care:	121	473.134	1.693.046
- conturi curente în lei deschise la bănci nerezidente	122		
- în valută (ct. 5124), din care:	123	88.470	136.826
- conturi curente în valută deschise la bănci nerezidente	124		
Alte conturi curente la bănci și acreditive (rd.126 + 127), din care:	125		
- sume în curs de decontare, acreditive și alte valori de încasat, în lei (ct. 5112 + 5125 + 5411)	126		
- sume în curs de decontare și acreditive în valută (din ct. 5125 + 5412)	127		
Datorii (rd. 129 + 132 + 135 + 138 + 141 + 144 + 147 + 150 + 153 + 156 + 159 + 160 + 164 + 166 + 167 + 172 + 173 + 174 + 175 + 181) , din care:	128	2.601.295	293.628

Împrumuturi din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct. 161) (rd. 130+131), din care :	129		
- în lei	130		
- în valută	131		
Dobânzi aferente împrumuturilor din emisiuni de obligațiuni, în sume brute (ct.1681) (rd.133 + 134), din care:	132		
- în lei	133		
- în valuta	134		
Credite bancare interne pe termen scurt (ct. 5191 + 5192 + 5197), (rd. 136 + 137), din care:	135		
- în lei	136		
- în valută	137		
Dobânzile aferente creditelor bancare interne pe termen scurt (din ct. 5198) (rd. 139 +140), din care:	138		
- în lei	139		
- în valuta	140		
Credite bancare externe pe termen scurt (ct.5193+5194+5195), (rd . 142 + 143), din care:	141		
- în lei	142		
- în valută	143		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen scurt (din ct.5198), (rd. 145 + 146) :	144		
- în lei	145		
- în valută	146		
Credite bancare pe termen lung (ct. 1621 + 1622 + 1627), (rd.148 + 149) :	147		
- în lei	148		
- în valută	149		
Dobânzi aferente creditelor bancare pe termen lung (din ct.1682), (rd.151 + 152) :	150		
- în lei	151		
- în valută	152		
Credite bancare externe pe termen lung (ct. 1623 + 1624 + 1625), (rd.154 + 155) :	153		
- în lei	154		
- în valută	155		
Dobânzi aferente creditelor bancare externe pe termen lung (din ct.1682), (rd. 157 + 158) :	156		
- în lei	157		
- în valută	158		
Credite de la trezoreria statului si dobânzile aferente (ct. 1626 + din ct. 1682)	159		

Alte împrumuturi și dobânzile aferente (ct. 166 + 167 + 1685 + 1686 + 1687)(rd. 161 + 162), din care:	160		
- în lei și exprimate în lei, a căror decontare se face în funcție de cursul unei valute	161		
- în valută	162		
Valoarea concesiunilor primite (din ct. 167)	163		
Datorii comerciale, avansuri primite de la clienți și alte conturi asimilate, în sume brute (ct. 401 + 403 + 404 + 405 + 406 + 408 + 419), din care:	164	117.108	115.903
- 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)	165		
Datorii în legătură cu personalul și conturi asimilate (ct. 421 + 422 + 423 + 424 + 426 + 427 + 4281)	166	40.031	38.830
Datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale și bugetul statului (ct. 431 + 437 + 4381 + 441 + 4423 + 4428 + 444 + 446 + 447 + 4481) (rd.168 la 171), din care :	167	2.444.156	138.895
- datorii în legătură cu bugetul asigurărilor sociale (ct.431+437 +4381)	168	46.570	42.692
- datorii fiscale în legătură cu bugetul statului (ct. 441+4423 +4428+444+446)	169	2.336.983	96.203
- fonduri speciale - taxe și vărsăminte asimilate (ct. 447)	170	60.603	
- alte datorii în legatură cu bugetul statului (ct. 4481)	171		
Datoriile entității în relațiile cu entitățile din grup (ct.451)	172		
Sume datorate acționarilor (ct.455)	173		
Datorii din operațiuni cu instrumente derivate (ct.4651)	174		
Alte datorii (ct. 453 + 456 + 457 + 4581 + 462 + 472 + 473 + 478 + 269 + 509), (rd. 176 la 180) :	175		
- decontări cu entitățile asociate și entitățile controlate în comun, decontări cu acționarii privind capitalul, dividende și decontări din operații în participație (ct. 453 + 456 + 457 + 4581)	176		
- alte datorii în legatură cu persoanele fizice și persoanele juridice, altele decât datoriile în legătură cu instituțiile publice instituțiile statului) ²⁾ (din ct. 462 + din ct.472 + din ct.473)	177		
- subvenții nereluate la venituri (din ct. 472)	178		
- vărsăminte de efectuat pentru imobilizări financiare și investiții pe termen scurt (ct.269+509)	179		
- venituri în avans aferente activelor primite prin transfer de la clienți (ct.478)	180		
Dobânzi de plătit (ct. 5186)	181		
Valoarea împrumuturilor primite de la operatorii economici*****)	182		
Capital subscris vărsat (ct. 1012), din care:	183	16.733.960	16.733.960
- acțiuni cotate ³⁾	184	16.733.960	16.733.960
- acțiuni necotate ⁴⁾	185		
- părți sociale	186		

120 pag.

- capital subscris vărsat de nerezidenți (din ct. 1012)	187				
Brevete și licențe (din ct.205)	188				
IX. Informații privind cheltuielile cu colaboratorii	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014		
A	B	1	2		
Cheltuieli cu colaboratorii (ct. 621)	189	94.413	66.984		
X. Informații privind bunurile din domeniul public al statului	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014		
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în administrare	190				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului aflate în concesiune	191				
Valoarea bunurilor din domeniul public al statului închiriate	192				
XI. Capital social vărsat	Nr. rd.	30.06.2013	30.06.2014		
		Suma (Col. 1)	%⁵⁾ (Col.2)	Suma (Col. 3)	%⁵⁾ (Col.4)
Capital social vărsat (ct.1012)⁵⁾ (rd 194 + 197 + 201 + 202 + 203 + 204):	193	16.733.960	x	16.733.960	x
- deținut de instituții publice, (rd.195 + 196), din care:	194				
- deținut de instituții publice de subordonare centrală	195				
- deținut de instituții publice de subordonare locală	196				
- deținut de societățile cu capital de stat, din care:	197				
- cu capital integral de stat	198				
- cu capital majoritar de stat	199				
- cu capital minoritar de stat	200				
- deținut de regii autonome	201				
- deținut de societățile cu capital privat	202	16.733.960	100,00	16.733.960	100,00
- deținut de persoane fizice	203				
- deținut de alte entități	204				
XII. Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice *****)	Nr. rd.	Sume (lei)			
A	B	30.06.2013	30.06.2014		
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la valoarea nominală), din care:	205				
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	206				
Creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice (la cost de achiziție), din care:	207				
- creanțe preluate prin cesionare de la persoane juridice afiliate	208				

Suma de control F30 : 146782545 / 774956207

*) Pentru statutul de „persoane juridice asociate” 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 perioada 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 13.08.2004 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. 267/14.08.2004.

***** În categoria operatorilor economici nu se cuprind entitățile reglementate și supravegheate de Banca Națională a României, respectiv Autoritatea de Supraveghere Financiară, societățile reclasificate în sectorul administrației publice și instituțiile fără scop lucrativ în serviciul gospodăriilor populației.

***** Pentru creanțele preluate prin cesionare de la persoane juridice se vor completa atât valoarea nominală a acestora, cât și costul lor de achiziție.

Pentru statutul de „persoane juridice afiliate” se vor avea în vedere prevederile art. 7 alin. (1) pct. 21 lit. c) din Legea nr. 571/2003 privind Codul fiscal, cu modificările și completările ulterioare.

1) Se vor include chirile plătite pentru terenuri ocupate (culturi agricole, pașuni, fânețe etc.) și aferente spațiilor comerciale (terase etc.) aparținând proprietarilor privați sau unor unități ale administrației publice, inclusiv chirile pentru folosirea luciului de apă în scop recreativ sau în alte scopuri (pescuit etc.).

2) 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.

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

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

5) La secțiunea „XI Capital social vărsat” la rd. 194 - 204 în col. 2 și col. 4 entitățile vor înscrie procentul corespunzător capitalului social deținut în totalul capitalului social vărsat, înscris la rd. 193.

ADMINISTRATOR,

ÎNTOCMIT,

Numele și prenumele

CONSTANTIN MIRCEA

Numele și prenumele

MISIUC LIVIA

Semnătura

Calitatea

1-DIRECTOR ECONOMIC

Ștampila unității



Semnătura

Formular VALIDAT

Nr.de înregistrare în organismul profesional:

25525

CASA DE BUCOVINA _ CLUB DE MUNTE SA

Situatia pozitiei financiare la 30 iunie 2014

IFRS
în RON

30.06.2014

01.01.2014

ACTIVE

Imobilizări corporale	25.030.758	25.274.472
Imobilizari necorporale	1.977	1.122
Imobilizari financiare	1.650	47.100
Total imobilizări	25.034.385	25.322.694

Stocuri	139.083	146.908
Creanțe comerciale	532.323	394.486
Cheltuieli în avans	201.259	176.918
Numerar și depozite la bănci	14.023.286	13.975.552
Alte active curente	16.200	32.454
Total active curente	14.912.151	14.726.318
TOTAL ACTIVE	39.946.536	40.049.012

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	11.815.347	11.855.492
Alte rezerve	2.032.549	2.032.549
Actiuni proprii	(71.127)	(26.902)
Pierderi legate de instrumentele de capitaluri proprii	(213)	(81)
Rezultatul reportat	(9.790.740)	(8.430.282)
Total capitaluri proprii	35.872.916	37.317.876

DATORII

Datorii privind impozitul amanat	2.266.292	2.273.938
Total datorii pe termen lung	2.266.292	2.273.938

Datorii comerciale	125.120	252.285
Alte datorii	1.679.442	202.147
Provizioane pentru riscuri si cheltuieli	2.766	2.766
Total datorii curente	1.807.328	457.198
TOTAL DATORII	4.073.620	2.731.136
TOTAL CAPITALURI PROPRII ȘI DATORII	39.946.536	40.049.012

Mircea Constantin
Presedintele Consiliului de administratie



Livia Misiuc
Director economic,

CASA DE BUCOVINA _ CLUB DE MUNTE SA

Situatia rezultatului global la 30 iunie 2014

IFRS în RON	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din servicii prestate	1.004.159	1.058.170
Venituri din vânzarea mărfurilor	1.107.791	1.056.773
Alte venituri	1.899	5.707
Materii prime și consumabile utilizate	(140.687)	(130.630)
Cheltuieli privind mărfurile	(419.529)	(444.542)
Cheltuieli cu serviciile prestate de terți	(378.795)	(377.405)
Cheltuieli cu beneficiile angajaților	(749.862)	(833.069)
Deprecierea imobilizărilor corporale	(248.090)	(235.857)
Alte cheltuieli	(384.210)	(343.566)
Profit operațional	(207.324)	(244.419)
Venituri financiare	241.709	406.315
Cheltuieli financiare	(41.789)	(53.544)
Profit înainte de impozitare		118.352
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	64.452	71.826
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat		6.141
Pierdere aferenta trimestrului	(71.856)	40.385
Alte elemente ale rezultatului global		
Creșteri/ (Scăderi) ale rezervei din reevaluarea imobilizărilor corporale, netă de impozit amânat	7.647	7.647
Transferul rezervei din reevaluare la rezultat reportat ca urmare a vânzării imobilizărilor corporale	(47.791)	(47.791)
TOTAL REZULTAT GLOBAL AFERENT ANULUI	(112.000)	241

Mircea Constantin
Presedintele Consiliului de administratie




Livia Misiuc
Director Economic



CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA

Situatia fluxurilor de trezorerie la 30 iunie 2013

	RON	RON
<i>în lei</i>	30.06.2014	30.06.2013
Fluxuri de trezorerie din activitatea de exploatare:		
Încasări de la clienți	2.314.610	2.269.195
Plăți către furnizori	(1.646.721)	(1.625.665)
Plăți către angajați	(594.500)	(675.530)
TVA plătit	(45.602)	(8.944)
Alte plăți către bugetul statului	(200.645)	(190.575)
Impozit pe profit plătit	(32.226)	(922)
Trezorerie netă din activități de exploatare	(205.084)	(232.441)
Fluxuri de trezorerie din activități de investiție:		
Plăți pentru achiziționarea de imobilizări corporale	(6.487)	(247.051)
Dobânzi încasate	263.495	409.503
Trezorerie netă din activități de investiție	257.008	162.452
Fluxuri de trezorerie din activități de finanțare:		
Plăți de dividende	(1.834)	(8.434)
Trezorerie netă din activități de finanțare	(1.834)	(8.434)
(Scădere)/ Creștere netă a trezoreriei și echivalentelor de trezorerie	50.090	(78.423)
Numerar și echivalente de numerar la începutul exercițiului financiar	13.973.196	13.294.147
Numerar și echivalente de numerar la sfârșitul exercițiului financiar	14.023.286	13.215.724



CASA DE BUCOVINA - CLUB DE MUNTE SA

Situatia modificarilor capitalurilor proprii la 30 iunie 2014

în lei	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	Acțiuni proprii	Pierderi legate de instrumente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Soldul la 1 ianuarie 2014	16.733.960	10.267.175	4.885.965	11.855.492	2.032.349	1.669.189	(10.099.471)	(26.902)	(81)	37.317.876
Total rezultat global aferent perioadei										
Rezultatul net al perioadei	-	-	-	-	-	(71.856)	-	-	-	(71.856)
Alte elemente ale rezultatului global										
Repartizare la rezerva legală	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Repartizare la alte rezerve	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Achiziție acțiuni proprii	-	-	-	-	-	-	-	(44.225)	(132)	(44.357)
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										
Total rezultat global aferent perioadei										
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	(40.145)	-	47.791	-	(71.127)	(213)	(36.711)
Dividende repartizate	-	-	-	(40.145)	-	(24.065)	-	(71.127)	(213)	(108.567)
Tranzacții cu acționarii înregistrate direct în capitalurile proprii	-	-	-	-	59.310	(1.395.703)	-	-	-	(1.336.393)
Soldul la 30 iunie 2014	16.733.960	10.267.175	4.885.965	11.815.347	2.091.859	249.421	(10.099.471)	(71.127)	(213)	35.872.916



Notă la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

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 2014

- 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, moneda 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.

Politicile 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

Politicile 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 2014

(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.

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

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

Valuta	30 iunie 2014	31 decembrie 2013	Variație
Euro (EUR)	4,3870	4,4847	-2,18%
Dolar american (USD)	3,2138	3,2551	-1,27%

(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

Notă la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

Societatea dărecunoaște 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 dărecunoaște 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.

Notă la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

Celelalte imobilizări corporale sunt evidențiate la cost minus orice amortizare cumulată și orice pierderi cumulate din deprecieri 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 deprecieri 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 deprecieri 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 2014

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. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea 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 pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

(h) Dividende de distribuit

Dividendele sunt tratate ca o distribuire 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 2014

Dacă rezultatul reevaluării este o descreștere a valorii contabile nete, aceasta se tratează ca o cheltuială cu întreaga valoare a deprecierii 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 2014

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 returnări, 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 returnările 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 cheltuielă 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 2014

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 2013 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 2013.

A. Standarde care au fost adoptate de Uniunea Europeana

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

1. *Amendamente la IAS 32 - Instrumente financiare: Prezentare – Compensarea activelor și datoriilor financiare (aplicabile pentru exercitiile financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2014)*

Amendamentele nu introduc reguli noi privind compensarea activelor și datoriilor financiare, însă clarifică situațiile în care compensarea este permisă, pentru a limita inconsistențele dovedite în aplicarea standardelor.

Amendamentele clarifică existența dreptului de compensare atunci când acesta:

- Nu este condiționat de evenimente viitoare;
- Poate fi exercitat atât în cazul continuității activității, precum și în cazul neindeplinirii unui angajament, insolvenței sau falimentului entității sau partenerilor.

Banca nu se așteaptă ca aceste amendamente vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece nu aplică compensarea activelor și datoriilor financiare și nu are alte angajamente de compensare.

2. *Amendamente la IFRS 10 – Situații financiare consolidate, IFRS 12 - Informații de prezentat cu privire la interesele în alte entități și IAS 27 (2011) Situații financiare individuale – Entități de investiții (aplicabile pentru exercitiile financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2014)*

Conform acestor amendamente, o entitate de investiții nu trebuie să prezinte situații financiare consolidate și are obligația de a își evalua toate filialele la valoarea justă prin profit sau pierdere.

O entitate de investiții este o entitate care:

- a) obține fonduri de la unul sau de la mai mulți investitori cu scopul de a furniza acestui (acestor) investor(i) servicii de gestionare a investițiilor;
- b) se angajează față de investorul său (investitorii săi) că obiectul său de activitate este acela de a investi fonduri exclusiv pentru rentabilitate din creșterea valorii capitalului și/sau din veniturile din investiții și
- c) măsoară și evaluează performanța cvasitotalității investițiilor sale pe baza valorii juste.

Amendamentele conțin totodată și cerințe de prezentare specifice pentru entitățile de investiții.

Banca nu se așteaptă ca aceste amendamente vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare deoarece nu îndeplinește condițiile unei entități de investiții.

3. *Amendamente la IAS 36 - Deprecierea activelor, Prezentarea informațiilor privind sumele recuperabile pentru activele nefinanciare (aplicabile pentru exercitiile financiare care încep la sau după data de 1 ianuarie 2014)*

Amendamentele clarifică faptul că suma recuperabilă trebuie prezentată pentru un activ individual (inclusiv pentru fondul comercial) sau pentru o unitate generatoare de numerar, pentru care a fost recunoscută sau reluată o pierdere din depreciere în cursul perioadei.

Dacă valoarea recuperabilă este valoarea justă minus costurile asociate cedării, entitatea trebuie să prezinte următoarele informații:

- (i) nivelul din ierarhia valorii juste (a se vedea IFRS 13) în cadrul căreia evaluarea valorii juste a activului (a unității generatoare de numerar) este clasificată în totalitate;
- (ii) pentru evaluările valorii juste clasificate la nivelul 2 și la nivelul 3 în ierarhia valorii juste, o descriere a tehnicii (tehnicilor) de evaluare utilizate în evaluarea valorii juste minus costurile asociate cedării.

Dacă a existat o schimbare a tehnicii de evaluare, entitatea trebuie să prezinte respectiva schimbare și motivul (motivele) realizării acesteia; precum și

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

(iii) pentru evaluările valorii juste clasificate la nivelul 2 și la nivelul 3 în ierarhia valorii juste, fiecare ipoteză principală pe care conducerea entității a utilizat-o pentru stabilirea valorii juste minus costurile asociate cedării. Ipotezele principale sunt acelea la care valoarea recuperabilă a activului (a unității generatoare de numerar) este cea mai sensibilă. De asemenea, entitatea trebuie să prezinte rata (ratele) de actualizare utilizată (utilizate) în evaluările actuale și anterioare dacă valoarea justă minus costurile asociate cedării se evaluează prin tehnica valorii actualizate.

Banca nu se aștepta ca aceste amendamente vor avea un impact semnificativ asupra situațiilor financiare.

B. Standarde care nu au fost încă adoptate de Uniunea Europeană

1. IFRS 9 Instrumente Financiare (data intrării în vigoare nu este încă specificată)

Acest standard înlocuiește prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare. Standardul elimină categoriile existente în IAS 39 credite și creanțe, investiții pastrate până la scadență și active disponibile pentru vânzare.

Activele financiare vor fi clasificate utilizându-se una din două metode de evaluare: la cost amortizat și la valoarea justă. Un activ financiar poate fi evaluat la cost amortizat numai dacă următoarele două condiții sunt îndeplinite: activele să fie deținute în cadrul unui model de afaceri al companiei al cărui obiectiv este gestionarea pe baza de randament contractual și fluxuri de numerar la date specificate conform termenilor contractuali să fie reprezentate doar de principal și dobândă. Castigurile sau pierderile ulterioare din modificările de valoare ale activelor măsurate la valoarea justă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere, cu excepția investițiilor în instrumente de capital care nu sunt deținute pentru tranzacționare, pentru care standardul permite la recunoașterea inițială măsurarea la valoarea justă cu recunoașterea modificărilor de valoare ulterioare în rezultatul global. Alegerea va fi făcută instrument cu instrument și nu vor fi permise reclasificări și nicio sumă recunoscută în alte elemente ale rezultatului global nu va putea fi reclasificată la o dată viitoare.

Banca este în proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRS 9 în situațiile financiare.

2. IFRS 9 Instrumente financiare – Completări (2010) (data intrării în vigoare nu este încă specificată)

Completările din 2010 la IFRS 9 înlocuiesc prevederile din IAS 39 „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” privind clasificarea și evaluarea activelor financiare. Sunt menținute prevederile IAS 39 privind clasificarea și evaluarea datoriilor financiare, precum și derecunoașterea activelor și datoriilor financiare.

Standardul prevede ca modificările de valoare justă asociate cu modificările în riscul de credit al unei datorii financiare desemnate la recunoașterea inițială la valoarea justă prin contul de profit sau pierdere, să fie prezentate în rezultatul global, mai puțin în situația în care se creează un dezechilibru privind elementele din contul de profit sau pierdere.

Banca este în proces de evaluare a posibilelor efecte pe care le-ar putea avea aplicarea IFRS 9 în situațiile 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

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

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 2014

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 2013	11,151,494	13,245,454	2,196,395	351,654	317,572	27,262,569
Intrări	-	-	37,215	-	-	37,215
Scăderi din reevaluare	-	-	-	-	-	-
Ieșiri	-	-	-	-	33,425	33,425
30 iunie 2014	11,151,494	13,245,454	2,233,610	351,654	284,147	27,266,359
<i>Amortizarea cumulată</i>						
31 decembrie 2013	-	(342,197)	(1,477,963)	(167,937)	-	(1,988,097)
Cheltuiala	-	(171,098)	(61,314)	(15,092)	-	(247,504)
Amortizare ieșiri	-	-	-	-	-	-
30 iunie 2014	-	(513,295)	(1,539,277)	(183,029)	-	(2,235,601)
<i>Valoarea contabilă netă</i>						
30 iunie 2013	11,151,494	12,732,159	694,333	168,625	284,147	25,030,758

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

6 Stocuri

	30 iunie 2014	30 iunie 2013	31 decembrie 2013
Mărfuri	109,396	114,087	120,214
Materii prime și materiale consumabile	26,945	30,386	23,774
Ambalaje	2,742	4,243	2,920
Total	139,083	148,716	146,908

7 Creanțe comerciale

	30 iunie 2014	30 iunie 2013	31 decembrie 2013
Clienți	522,202	467,190	419,361
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	(26,319)	(58,355)	(26,319)
TOTAL	497,327	410,279	394,486

8 Numerar și echivalente de numerar

	30 iunie 2014	30 iunie 2013	31 decembrie 2013
Depozite bancare pe termen scurt	12,174,360	12,622,331	13,727,915
Conturi curente la bănci	1,829,872	563,672	229,066
Numerar în casierie	17,680	28,225	16,215
Alte valori	1,374	1,496	2,256
Total	14,023,286	13,215,724	13,975,552

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

9 Datorii comerciale și alte datorii

Datorii comerciale

	30 iunie 2014	30 iunie 2013	31 decembrie 2013
Datorii comerciale	115,903	126,257	192,743
Avansuri primite	74,903	76,961	59,542
TOTAL	190,806	203,218	252,285

Alte datorii

	30 iunie 2014	30 iunie 2013	31 decembrie 2013
Datorii către bugetul de stat	72,977	96,286	77,545
Creditori diverși și alte datorii	1,469,723	92,247	65,209
Datorii către angajați	38,830	40,031	59,398
Impozitul curent de plătit	32,226	70,904	-
TOTAL	1,613,756	299,468	202,147

10 Venituri aferente cifrei de afaceri

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din servicii prestate	936,983	954,761
Venituri din vânzarea mărfurilor	1,107,791	1,056,773
Venituri din activități diverse	67,176	103,409
Venituri din redevențe, locații de gestiune și chirii		
Total	2,111,950	2,114,943

11 Alte venituri

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din despăgubiri, amenzi și penalități	268	1,703
Venituri din subvenții pentru investiții		
Alte venituri din exploatare	1,631	4,004
Total	1,899	5,707

Note la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

12 Alte cheltuieli

	30.06.2014	30.06.2013
Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	143,001	147,524
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	22,235	15,205
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	26,300	25,450
Cheltuieli de protocol, reclamă și publicitate	16,047	23,305
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	7,671	7,309
Cheltuieli cu primele de asigurare	13,020	15,869
Cheltuieli de exploatare privind provizioanele		
Cheltuieli de exploatare privind ajustările pentru deprecierea activelor curente	248,090	235,857
Cheltuieli cu donațiile acordate		
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transferări	3,725	617
Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități	867	509
Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile	965	965
Total	481,921	472,610

13 Cheltuieli cu personalul

	30.06.2014	30.06.2013
Cheltuieli cu personalul		
Cheltuieli cu salariile	519,076	532,938
Cheltuieli cu asigurările și protecția socială	168,281	177,902
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	62,505	66,611
Total	749,862	777,451

	30.06.2014	30.06.2013
Structura angajaților		
Conducere executivă	3	3
Aprovizionare	2	2
Contabilitate + resurse umane	4	4
Restaurant	15	13
Receptioneri	8	8
Marketing	2	2
Cameriste + spălătorese	13	17
Tehnic	6	6
Bucătari	16	17
Total	69	72

Notă la Raportările contabile

La 30 iunie 2014

14 Venituri financiare

	30.06.2014	30.06.2013
Venituri din dobânzi	234,418	352,556
Venituri din diferențe de curs valutar	7,291	53,759
Alte venituri financiare	-	-
Total	241,709	406,315

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 2014

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 1,1% și 1,6% pentru depozitele în euro și între 3,15% și 3,65% 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 2014

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 afaceri 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 2014

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 Consiliu de administratie

Mircea CONSTANTIN



Director Economic,

Livia MISIUC

