

S.C. TURISM FELIX S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE
la data de 31 decembrie 2012

PREGĂTIRE ÎN CONFORMITATE CU
Standardele Internaționale de Raportare Financiară
așa cum sunt aprobate de Uniunea Europeană

Cuprins:

- 1. Situația rezultatului global**
- 2. Situația poziției financiare**
- 3. Situația modificărilor capitalurilor proprii**
- 4. Situația fluxurilor de trezorerie**
- 5. Note la situațiile financiare individuale anuale**



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sănmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: secretariat@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la 31.12.2012

	Nota	31.dec.12	31.dec.11 *retratat	31.dec.10 *retratat
Active				
Active necurente				
Imobilizări corporale	1	132.857.039	136.993.718	158.651.903
Alte imobilizări necorporale	2	7.369	16.922	34.969
Investiții imobiliare	3	674.915	728.330	723.804
Active financiare	4	33.631.709	30.300.854	30.346.061
Total active necurente		167.171.031	168.039.824	189.756.738
Active curente				
Stocuri	5	1.014.613	862.157	706.060
Creanțe comerciale	6	1.618.287	1.038.669	1.002.231
Alte creanțe	7	10.473.980	10.920.718	10.777.280
Numerar și echivalent în numerar	8	12.961.130	13.222.685	9.244.742
Total active curente		26.068.010	26.044.229	21.730.314
Total active		193.239.041	194.084.052	211.487.051
Capitaluri proprii și datorii				
Capitaluri proprii				
Capitalul social	9	49.614.946	49.614.946	49.614.946
Alte elemente de capital social		86.950.065	86.950.065	86.950.065
Rezultat din aplicarea IFRS 1	10	-88.804.658	-88.760.707	-88.760.707
Rezultat reportat surplus rezerve		533.566	0	0
Rezultatul reportat	11	2.721.872	6.294.854	4.728.264
Alte rezerve	12	124.611.175	118.045.886	132.507.556
Total capitaluri proprii		175.626.966	172.145.044	185.040.124
Datorii necurente				
Împrumuturi pe termen lung	13	10.810.000	15.610.000	19.610.000
Provizioane pe termen lung	14	1.059.931	888.536	988.860
Alte datorii pe TM și TL	15	1.340.941	1.509.011	1.484.332
Total datorii necurente		13.210.872	18.007.547	22.083.192



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sănmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: JO5/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: secretariat@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

Datorii curente

Datorii comerciale	16	2.261.006	1.932.909	2.308.313
Împrumuturi pe termen scurt		0	0	6.977
Taxe curente	17	532.281	430.716	530.922
Alte datorii	18	1.607.917	1.567.836	1.517.524
Total datorii curente		4.401.204	3.931.461	4.363.735
Total datorii		17.612.076	21.939.008	26.446.927
Total capitaluri proprii și datorii		193.239.041	194.084.052	211.487.051

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel





S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sănmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: secretariat@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

SITUAȚIA REZULTATULUI GLOBAL la 31.12.2012

	Nota	31.dec.12	31.dec.11 lei *retratat
Venituri din prestări servicii	19	32.349.842	31.973.610
Venituri din vânzarea de mărfuri	19	16.573.507	16.464.387
Alte venituri	19	354.493	250.748
		49.277.842	48.688.745
Cheltuieli de exploatare	20	31.178.866	28.219.761
Costul mărfurilor vândute	20	6.227.862	6.059.804
Alte cheltuieli	20	6.499.043	5.304.797
		43.905.771	39.584.362
Rezultat operațional		5.372.071	9.104.383
Venituri financiare	21	410.278	532.486
Cheltuieli financiare	21	1.252.682	1.687.423
Profitul înainte de impozitare		4.529.667	7.949.446
Impozit pe profit	22	1.445.396	1.262.875
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	22	135.916	158.348
Venitul din impozit pe profit amânat		0	166.719
Profit net aferent perioadei și rezultat global total aferent perioadei		2.948.355	6.694.943
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat în lei pe acțiune)	23	0,0059	0,0135

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel





S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@rdslink.ro; web: www.felixspa.com

SITUAȚIA MODIFICĂRIILOR CAPITALURILOR PROPRII
la data de 31.12.2012

- lei

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capital social	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 1 ianuarie 2011	49.614.946	86.950.065	87.983.083	44.524.473	-88.760.707	4.728.264	185.040.124
- rezerve din reevaluare			-19.590.023				-19.590.023
- transfer rezultat reportat				5.128.353		-4.728.264	400.088
- surplus din reevaluare realizat			-358.374	358.374			0
- rezultatul exercițiului curent						6.294.854	6.294.854
- dividende acordate							0
Sold la 31 decembrie 2011	49.614.946	86.950.065	68.034.686	50.011.200	-88.760.707	6.294.854	172.145.044

Sold la 1 ianuarie 2012	49.614.946	86.950.065	68.034.686	50.011.200	-88.760.707	6.294.854	172.145.044
- rezerve din reevaluare							0
- transfer rezultat reportat				6.338.805		-6.294.854	43.951
- surplus din reevaluare realizat			-3.625.290	3.851.773	533.566		760.050
- rezultat reportat din aplicare IFRS 1					-43.951		-43.951
- rezultatul exercițiului curent						2.721.872	2.721.872
- dividende acordate							0
Sold la 31 decembrie 2012	49.614.946	86.950.065	64.409.396	60.201.779	-88.271.092	2.721.872	175.626.966

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel





S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@rdslink.ro; web: www.felixspa.com

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE

	2012	2011
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	4.529.667	7.949.446
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	5.839.747	4.633.645
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	214.331	26.979
- Alte venituri nemonetare (ct. 711 + 758.2+758.8-parțial)	-255.646	-159.789
- Alte cheltuieli nemonetare (ct. 654+664)	0	69.023
(+) - Cheltuieli privind impozitele amânate	135.916	158.348
(-) - Venituri privind impozitele amânate	0	-166.719
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, dif. curs și dividende)	-410.278	-532.486
- Cheltuieli financiare (dobânzi și dif. curs)	1.218.538	1.642.215
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	-7.113	-550
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	11.265.161	13.620.111
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-152.456	-156.097
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, chelt. în avans	-132.880	-277.979
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	469.742	601.150
(+) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	-486	174
Numerar generat din exploatare	11.449.081	13.787.359
(-) - Dobânzi plătite	-1.176.503	-1.628.421
(-) - Dividende plătite	0	-10
(+) - Dobânzi încasate	363.110	501.859
- Cheltuieli financiare (dif. curs)	-42.035	-13.794
- Venituri financiare (dif. curs)	40.305	28.379
(-) - Impozitul pe profit plătit	-1.072.977	-1.588.424
Fluxuri de numerar înaintea elementelor extraordinare	9.560.980	11.086.948
(+) - Încasări din operațiuni extraordinare	0	0
(-) - Plăți privind operațiuni extraordinare	0	0
Numerarul net provenit din activități de exploatare	9.560.980	11.086.948
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-4.868.927	-3.136.309
(+) - Încasări din vânzarea de imobilizări	7.113	550
(+) - Dividende încasate	6.864	2.248
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-4.854.950	-3.133.511



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991
C.U.I.: RO 108526
Capital social subscris și vărsat: 49.614.945,60 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@rdslink.ro; web: www.felixspa.com

	2012	2011
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	-4.800.000	-4.000.000
(+) - Variația datorilor legate de operații de finanțare	-168.070	24.680
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	-4.968.070	-3.975.320
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	-262.040	3.978.116
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	13.222.585	9.244.468
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	12.960.544	13.222.585
CHECK	0	0

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Ropa Marcel



POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 31 decembrie 2012

A. PREZENTARE GENERALĂ

Entitatea care raportează

Situațiile financiare individuale sunt prezentate de SC TURISM FELIX SA, cu sediul în Băile Felix, com.Sânmartin, județul Bihor. Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României, nefiind prezentă pe alte piețe geografice.

S.C. Turism Felix S.A. este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/132/1991, având cod unic de înregistrare nr. RO 108526.

Funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate de bază tratament balnear, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora. Obiectul de activitate este prevăzut la art.5 din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI ȘI ALTE FACILITĂȚI DE CAZARE SIMILARE – cod CAEN 5510.

S.C. TURISM FELIX S.A. a fost înființată inițial 15.10.1990 pe structura fostului Complex de Hoteluri și Restaurante (CHR), funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată și Hotărârii de Guvern 1041/1990, cu durata de funcționare nelimitată.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare nr. 3191/04.12.2006.

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUF”. Evidența acționarilor a fost ținută în anul 2009 de către Depozitarul Central (fost REGISCO) conform contractului nr. 7778/01.03.2007. În 19.02.2007, societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A.

Grupul din care face parte Societatea în calitate de parte afiliată este S.I.F. TRANSILVANIA S.A.. Sediul social al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. este: Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov. Situațiile consolidate ale grupului SIF Transilvania SA pot fi obținute de la sediul social al acesteia.

Descrierea activității

Obiectul de activitate al SC TURISM FELIX SA este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI SI ALTE FACILITATI DE CAZARE SIMILARE– cod CAEN 5510, constând în tratament balnear, cazare, alimentație publică și

agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesiune a dreptului de exploatare a apelor termale pe o perioadă de 20 de ani, cu posibilitatea de prelungire pe perioade succesive de 5 ani. Perimetrul de exploatare a resurselor și rezervelor de apă termominerală cuprinde întreaga zonă Felix și Băile 1 Mai. SC TURISM FELIX SA este singurul responsabil cu activitățile de exploatare a rezervelor de apă termominerală, putând cesa dreptul de exploatare altor entități pe baza contractelor de livrare încheiate cu acestea, atâta timp cât activitățile acestora nu influențează activitățile proprii de exploatare.

Servicii

În desfășurarea activității sale de bază, turismul balnear, SC TURISM FELIX SA oferă pachete de servicii, formate în general din tratament balnear, cazare și masă. Pachetele de servicii oferite sunt diferite, funcție de specificul publicului-țintă căruia i se adresează.

Tratamentul de bază rămâne cel balnear clasic, balneofizic și de recuperare medicală, dar în același timp programele de profilaxie și wellness/agrement au o pondere tot mai mare. Pentru asigurarea serviciilor medicale, SC TURISM FELIX SA dispune de cinci baze de tratament (Internațional, Termal, Poienița, Mureș și Unirea).

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/problemele de sănătate ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizic și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi. Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, inhalatiile cu aerosoli, termoterapia, aromoterapia, masoterapia, conform recomandării medicului. Similar, în cadrul pachetelor de profilaxie și wellness este inclusă minimum o consultație medicală, iar procedurile cum ar fi hidroterapia și kinetoterapia se derulează sub supraveghere medicală.

În completarea pachetului de servicii medicale există cabinetele de investigații clinice (Laborator, ecografie, radiografie).

La granița dintre serviciile medicale și cele de agrement se situează **serviciile din centrele de wellness** din complexele turistice Internațional, Termal și Apollo, unde se pot efectua băi aromatice de relaxare, jacuzzi, masaj, saună, solar și care dispun și de săli de fitness/de forță. Centrul de wellness Internațional are în plus un bazin interior cu apă termală, dotat cu paturi de apă și mai multe instalații de hidromasaj.

Serviciile de cazare sunt asigurate în cele 7 structuri hoteliere, în camere single, duble, triple sau apartamente – total cca. 2.394 de locuri.

Serviciile de masă sunt oferite în șapte restaurante categoria a I-a (Termal, Nufărul, Internațional, Poienița, Mureș, Someș, Unirea), fiecare dispunând de 1-3 saloane și de terase amenajate în acest scop. La acestea se adaugă complexul de Poiana unde a fost amenajat un club cu o capacitate de 300 de locuri, astfel încât în total sunt disponibile circa 2.892 de locuri pentru servirea mesei.

Tot în sectorul de alimentație publică trebuie amintite barurile de zi din cadrul complexelor hoteliere, Clubul Dark, Grădina de vară, cofetăriile, gelateria, precum și spațiile cu destinația de bufet și bufet-restaurant din Complexul Apollo.

Serviciile de agrement cele mai solicitate pe tot parcursul anului sunt serviciile oferite de Complexul de agrement Apollo, ce includ piscinele cu apă termală acoperite sau în aer liber, spații pentru jocuri și centrul de wellness. În intervalul mai – septembrie, acestora li se adaugă serviciile din cadrul Ștrandului Felix – piscine cu apă termală și pentru înot (cu apă rece), piscină pentru copii, mini aqua-parc (tobogan acvatic cu cinci piste), terenuri de Beach volley și de mini-fotbal, iar din anul 2011 a fost pus în funcțiune Ștrandul Venus din stațiunea Băile 1 Mai.

Alte servicii turistice oferite sunt:

- valorificarea, pe bază de comision, a serviciilor turistice proprii, prin SC Transilvania Travel SA, care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.
- transportul cu mijloacele auto proprii – transferuri la/de la aerogări, gări, autogări, excursii;
- închirierea de săli pentru organizarea de conferințe și alte evenimente similare, punerea la dispoziție a echipamentelor necesare, etc
- pachetele de servicii turistice ocazionate de marcarea unor sărbători, cum ar fi: Revelion, Paște, 1 Mai, etc.

Alte activități

Complementar activității sale de bază, S.C. Turism Felix S.A. mai derulează activități, după cum sunt:

- închirierea de terenuri și spații pentru derularea diverselor activități comerciale sau de prestări servicii, pe bază de contracte încheiate cu terți;
- distribuirea de apă termominerală către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract;
- redistribuirea de utilități (apă rece, apă caldă, agent termic) către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract, conform tarifelor aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare a Serviciilor de Gospodărire Comunală.

B. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

1. Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană. Aceste situații financiare individuale reprezintă primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1. Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Contabilă a fost 01 ianuarie 2011, drept pentru care Societatea a prezentat situații financiare complete la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012. Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești (RAS). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile conform Reglementările Contabile Românești („RAS”) și cele conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). În mod corespunzător, conturile conform RAS sunt ajustate, în cazul în care este necesar, pentru a armoniza situațiile financiare individuale, în toate aspectele semnificative, cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Modificările cele mai importante aduse situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) sunt:

- reclasificarea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu cerințele IAS 29 – „Raportarea financiară în economii hiperinflationiste” deoarece economia românească a fost o economie hiperinflationistă până la 31 decembrie 2003;
- ajustări de valoare justă și pentru deprecierea valorii activelor financiare, în conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”;
- ajustări ale investițiilor imobiliare pentru evaluarea acestora la valoarea justă, în conformitate cu IAS 40 – „Investiții imobiliare”;

- 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 de Uniunea Europeană („IFRS”).

2. 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 pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor pe funcții în cadrul situației rezultatului global, considerând ca 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.

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 31.12.2012 cuprind:

- *Situația poziției financiare*
- *Situația rezultatului global*
- *Situația modificărilor capitalurilor proprii*
- *Situația fluxurilor de trezorerie*
- *Date suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale redactate în Notele explicative*

3. Moneda funcțională

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 – „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (lei), aceasta fiind moneda mediului economic principal în care societatea își desfășoară activitatea și reflectă cel mai bine efectul economic al tranzacțiilor și evenimentelor asupra entității. Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

4. Bazele evaluării

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

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- Imobilizările corporale sunt evaluate inițial
 - la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;
 - la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social;
 - la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

- Imobilizările necorporale au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.
- Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.

- Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii.

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt recunoscute la valoarea justă printr-un cont de rezerve (rezerve din evaluarea la valoarea justă) din cadrul capitalurilor proprii fără nici o deducere a costurilor de tranzacție cu excepția împrumuturilor și creanțelor care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

După recunoașterea inițială, datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

5. Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) 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.

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

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

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

6. 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.

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

Politicile contabile sunt aplicate în mod consecvent pentru tranzacțiile, evenimentele și alte condiții similare, cu excepția situației în care un standard sau o interpretare impune sau permite clasificarea de categorii, pentru care se pot aplica politici diferite de cele anterioare.

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

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

a) Conversia în moneda străină

Moneda de referință

Elementele incluse în situațiile financiare individuale sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON), monedă care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor. Situațiile financiare individuale se prezintă în lei românești (RON), aceasta fiind moneda de referință a S.C. TURISM FELIX S.A.

Tranzacții și solduri

Operațiunile în devize se înregistrează în contabilitate, atât în devize, cât și în lei (RON).

Conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în lei românești (RON) se efectuează pe baza cursului de schimb valutar, în vigoare la data la care au loc tranzacțiile.

Disponibilitățile, creanțele și datoriile înregistrate într-o altă valută decât leul românesc, existente în sold la finele unui exercițiu financiar, se evaluează la cursul de schimb valutar comunicat de B.N.R. pentru ultima zi bancară din an.

Câștigurile și pierderile din diferențe de curs valutar rezultate din decontarea unor tranzacții efectuate în alte valute și din conversia unor active și pasive monetare exprimate în monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar, cu excepția cazurilor în care acestea sunt înregistrate, potrivit legislației specifice, în capitalurile proprii ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie.

Diferențele de conversie aferente titlurilor de creanță și a altor active financiare monetare evaluate la valoarea justă, sunt incluse în câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

- a) Ca parte a câștigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;
- b) Incluse în rezerva de reevaluare din cadrul capitalurilor proprii în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost (lei):

Valuta	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	31 decembrie 2010
Euro (EUR)	4,4291	4,3197	4,2848
Dolar american (USD)	3,3619	3,3393	3,2045

b) Filiale și entități asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății, controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operationale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv. Entitățile asociate sunt acele societăți în care societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operationale.

Societatea a clasificat în aceste situații financiare individuale participațiile în entități

asociate ca active financiare evaluate la valoarea justă cu pierderile și câștigurile recunoscute în contul de profit sau pierdere, în conformitate cu IAS 39.

Societatea prezintă Situații financiare individuale drept singurele sale situații financiare, fiind scutită de la prezentarea Situațiilor financiare consolidate conform prevederile IAS 27 pct.8., respectiv IAS 27 pct.10 (d).

S.C. Turism Felix S.A. este cuprinsă alături de S.C. Turism Lotus Felix S.A. în situațiile financiare consolidate ale societății mamă S.I.F. Transilvania S.A., acționar majoritar la ambele societăți.

Situațiile financiare consolidate conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară ale S.I.F. Transilvania SA sunt disponibile publicului la sediul social sau pe pagina de internet a societății.

Lista entităților asociate se regăsește în nota 4.

c) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a carei 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 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, 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 carei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

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
- alte rezerve

Imobilizările corporale și necorporale sunt prezentate la valoarea justă drept cost presupus la 01 ianuarie 2011, valoare reevaluată la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012. Cea mai recentă reevaluare a fost efectuată de către Societate la data de 31 decembrie 2011.

d) Numerar și echivalente de numerar

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

e) Active și datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

Creanțele pe termen scurt reprezintă active ale întreprinderii rezultate în urma tranzacțiilor cu persoane juridice sau fizice, relații în urma cărora Societatea a livrat un bun, a prestat un serviciu sau a executat o lucrare și pentru care trebuie să primească un echivalent valoric sau o contraprestație, într-o perioadă de timp de până la un an.

Conform Standardului Internațional de Contabilitate IAS 39 – „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”, creanțele întreprinderii reprezintă activele financiare create de Societate prin furnizare de bunuri sau prestare de servicii direct unui debitor, altele decât cele ce sunt inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt, care trebuie categorisite ca reținute pentru tranzacționare.

Datoriile pe termen scurt provin din tranzacțiile cu persoane fizice sau juridice (cumpărarea de bunuri, lucrări sau servicii, utilizarea forței de muncă, plata impozitelor și taxelor etc.), în care societatea trebuie să efectueze o plată sau o contraprestație într-o perioadă de timp de până la un an.

Standardul Internațional de Contabilitate IAS 1 – „Prezentarea Situațiilor Financiare” clasifică o datorie ca datorie curentă atunci când: (1) se așteaptă să fie achitată în cursul normal al ciclului de exploatare; sau (2) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului. Datoriile comerciale trebuie clasificate ca fiind curente, indiferent de scadența lor.

Creanțele și datoriile comerciale sunt prezentate conform IAS 1 în structura bilanțului. Se precizează că activele și datoriile fiscale trebuie prezentate separat. Acestea trebuie recunoscute doar atunci când societatea devine parte a unui contract și, ca urmare, are dreptul legal de a primi numerar sau, respectiv, are obligația legală de a plăti.

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

2. Investiții deținute până la scadență

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

3. Credite și creanțe

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

4. Active financiare disponibile pentru vânzare

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

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de

schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii.

În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere.

Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data decontării, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat către Societate sau de către Societate.

Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

Evaluarea la cost amortizat

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

Evaluarea la valoarea justă

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

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

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

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

Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Activele financiare măsurate la cost amortizat

La data fiecărui bilanț contabil, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului („eveniment generator de pierderi”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau Societatei de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

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

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract. Valoarea contabilă a activului este diminuată prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Societatea evaluează la data fiecărui bilanț dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul investițiilor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a acțiunii sub costul său este luată în considerare pentru a determina dacă activele sunt depreciate.

În cazul în care există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea cumulată – măsurată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscut anterior în profit sau pierdere este eliminată din alte venituri din rezultatul global și recunoscute în contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere și în cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul de profit și pierdere. În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi obiectiv legat de un eveniment care are loc după ce pierderea a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere fiind reversată prin contul de profit și pierdere.

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

Derecunoaștere

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

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

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

f) Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către Societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii sau ambele, și nu pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o altă parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat în baza unui contract de leasing financiar), atunci ele sunt contabilizate separat. Dacă părțile nu pot fi vândute separat, proprietatea este tratată ca investiție imobiliară numai dacă partea utilizată în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative este nesemnificativă.

Recunoaștere

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă, și numai dacă:

- este probabil ca un beneficiu economic viitor asociat elementului să intre în entitate;
- costul activului poate fi determinat în mod credibil.

Evaluare

Evaluarea inițială

O investiție imobiliară este evaluată inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare). Modelul bazat pe cost este specificat în IAS 16 – „Imobilizări corporale” și prevede că o investiție imobiliară să fie evaluată după evaluarea inițială la costul amortizat mai puțin orice pierdere acumulată din depreciere.

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 01 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 este detaliată în nota 3, iar informațiile privind ajustarea valorilor contabile raportate conform RAS se regăsesc în nota 26.

Evaluarea ulterioară

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este modelul bazat pe cost aplicându-se prevederile IAS 16 – „Imobilizări corporale”. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investițiilor imobiliare. Dacă îndeplinesc condițiile pentru a fi clasificate în vederea vânzării se vor evalua în conformitate cu prevederile IFRS 5 – „Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”

Transferuri

Transferurile la sau de la investiții imobiliare sunt facute atunci și numai atunci când există modificare în utilizarea respectivului activ. Pentru transferul unei investiții imobiliare evaluate la valoare justă la imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea sa justă de la data modificării utilizării.

Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale.

Derecunoașterea

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa. Câștigurile sau pierderile care rezultă din casarea sau vânzarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când aceasta este casată sau vândută.

g) Imobilizări corporale

Recunoaștere și evaluare

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. Imobilizările corporale sunt evaluate inițial la costul de achiziție (pentru cele procurate cu titlu oneros), la valoarea de aport (pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social), respectiv la valoarea justă de la data dobândirii (pentru cele primite cu titlu gratuit).

Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxe 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 necesară 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.

Conform IFRS 1, dacă o entitate utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un

element de imobilizări corporale, o investiție imobiliară sau o imobilizare necorporală în situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară trebuie să prezinte pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară:

- valoarea agregată a acelor valori juste; și
- ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare

Valoarea imobilizărilor corporale și necorporale ale Societății la 01 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012 este detaliată în nota 1, iar informațiile privind ajustarea valorilor contabile raportate conform RAS se regăsesc în nota 26.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării. Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

Diferențele în minus din reevaluare se recunosc în profit sau pierdere (cu excepția cazului în care descreșterea compensează o creștere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micșorând surplusul din reevaluare).

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere și sunt supuse după caz unor eventuale restricții în vederea distribuirii către acționari.

Sumele plătite sau de plătit, generate de reparațiile și întreținerile zilnice a imobilizărilor corporale deținute sunt înregistrate pe cheltuielile societății, potrivit contabilității de angajament, influențând în mod corespunzător contul de profit și pierdere al perioadei.

Sumele plătite sau de plătit, generate de operațiunile care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, respectiv acele operațiuni care conduc la o îmbunătățire semnificativă a parametrilor tehnici, la o creștere a potențialului de generare a unor beneficii economice de către acestea, se capitalizează (măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări).

Amortizare

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă sunt recunoscute în profit sau pierdere numai dacă nu sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ. Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată) utilizându-se metoda de amortizare lineară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat

drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS – 5 „Active pe termen lung deținute pentru vânzare” și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi „zero” atunci când nu există producție. Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. Terenurile nu se depreciază, deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

Durata de viață aferentă imobilizărilor corporale existentă în prezent este:

- Construcții 8-60 ani
- Instalații tehnice și mașini 3-18 ani
- Alte instalații, utilaje, mobilier 3-18 ani

Depreciere

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

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

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

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare; sau
- când nu se mai așteaptă nici un beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

h) Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

a) definiția unei imobilizări necorporale respectiv:

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

b) criteriile de recunoaștere, respectiv:

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

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și

b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

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

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

Amortizare

Cheltuiala aferentă achizițiilor de patente, mărci înregistrate și licențe este capitalizată și amortizată pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a acestora, care însă nu poate depăși 5 de ani.

Durata de amortizare medie a imobilizărilor necorporale este de 3-5 ani.

i) Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă, în conformitate cu IAS 2 – „Stocuri”.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc. Acesta este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Costul produselor finite și în curs de execuție include materiile prime, cheltuielile directe cu forța de muncă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de regie corespunzătoare (în funcție de capacitatea operațională normală), mai puțin cheltuielile cu împrumuturile. Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin cheltuielile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor include transferurile din capitalurile proprii ale câștigurilor/pierderilor rezultate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor asociate fluxurilor de numerar aferente achizițiilor de stocuri.

j) Deprecierea activelor, altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a 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.

k) Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie către acționari în situațiile financiare în perioada în care sunt aprobate de către acționarii societății. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

l) Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plasării în timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă. Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

- a) să recunoască o rambursare doar în cazul în care este sigură că aceasta se va efectua dacă societatea își onorează obligațiile, iar suma recunoscută ca rambursare nu va depăși provizionul;
- b) să recunoască suma rambursată ca un activ separat. În situația rezultatului global, cheltuiala aferentă unui provizion poate fi prezentată după ce a fost scăzută valoarea recunoscută a rambursării.

Provizioanele se reanalizează la finalul perioadei de raportare și se ajustează astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfășurarea activității în viitor.

Societatea înregistrează provizioane pentru contracte oneroase în situațiile în care beneficiile estimate a fi obținute dintr-un contract sunt mai mici decât cheltuielile inevitabile asociate îndeplinirii obligațiilor contractuale.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

m) Venituri

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate după natura lor (exploatare, financiare).

Când rezultatul unei tranzacții care implică prestarea de servicii nu poate fi estimat în mod fiabil, venitul trebuie recunoscut doar în limita cheltuielilor recunoscute care pot fi recuperate. Veniturile din furnizarea 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. Pentru recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care s-a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate, societatea nu mai gestionează bunurile și nu mai deține controlul efectiv asupra lor. Veniturile și cheltuielile care se referă la aceeași tranzacție sunt recunoscute în mod simultan.

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă fiind venit din dobânzi.

Sumele colectate în numele unor terțe părți, cum ar fi taxele de vânzare, taxele pentru bunuri și servicii, și taxele pe valoarea adăugată nu sunt beneficii economice generate pentru entitate și nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse din venituri. Similar, în cazul unui contract de mandat, intrările brute de beneficii economice includ sumele colectate în numele mandantului și care nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii ale entității. Sumele colectate în numele mandantului nu reprezintă venituri. În schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri. Când dobânda neplătită a fost acumulată înainte de achiziționarea unei investiții purtătoare de dobândă, încasările ulterioare de dobândă sunt distribuite între perioadele de preachiziție și de postachiziție; doar partea postachiziție este recunoscută ca venit.

Veniturile din imobilizări financiare, respectiv dividendele de primit de la entități la care societatea deține participații, sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății la data la care este stabilit dreptul Societății de a primi aceste venituri.

Tot ca venituri din imobilizări financiare se înregistrează și valoarea nominală a acțiunilor care se primesc cu titlu gratuit, ca efect al încorporării directe a profitului aferent ultimei perioade în capitalul social al unei entități la care se dețin participații.

Veniturile realizate din vânzarea/cedarea participațiilor deținute vor fi recunoscute la data când dreptul de proprietate asupra acestora este transferat de la vânzător la cumpărător, utilizându-se contabilitatea datei de decontare.

Veniturile din tranzacționarea titlurilor de participare sunt recunoscute la valoarea brută (valoarea tranzacției), iar cele rezultate din tranzacții cu investiții financiare pe termen scurt sunt evidențiate pe bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

n) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsura ce serviciul aferent este prestat. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuială atunci când serviciile

sunt prestate. Societatea recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

Planuri de contribuții determinate

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român, către sistemul asigurărilor de sănătate și fondului de somaj, în decursul derularii activității normale. Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate.

Societatea nu are alte obligații suplimentare.

Beneficiile pe termen lung ale angajaților

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și în perioadele anterioare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent sau alt sistem de beneficii post pensionare și nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

o) Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (leu), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției. La data raportării, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere.

Diferențele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

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 când 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 nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a fondului comercial,
- recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferite provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat.

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 corectat 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.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizată 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.

r) Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază 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.

s) Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

La data de 31 decembrie 2012, respectiv la data de 31 decembrie 2011, Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative.

t) Prezentarea situațiilor financiare

Acest set de situații financiare este primul set de situații financiare pregătit în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară. Societatea a adoptat raportarea conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară la 31 decembrie 2012.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se specifica altfel.

Pentru întocmirea situațiilor financiare individuale a fost aplicat principiul contabilității de angajament și principiul continuității activității.

Societatea declară că a întocmit situații financiare anuale pentru exercitiul financiar încheiat la 31 decembrie 2012 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele aprobate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, conform Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 881/2012, Ordinului viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 1.286/2012, cu modificările și completările ulterioare, conform pct. 1.3 din Anexa nr. 1 din Ordinul viceprim-ministrului, ministrul finanțelor publice nr. 40/2013 privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea situațiilor financiare anuale și a raportărilor anuale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

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

C. NOTE DE PREZENTARE

1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard. Valorile utilizate în bilanțul de deschidere IFRS pentru imobilizările corporale reprezintă valori juste la data trecerii la IFRS „drept cost presupus al acestora la aceea dată” IFRS1 BC41.

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2011. Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2012 a avut ca scop estimarea valorii de piață a terenurilor și s-au avut în vedere recomandările Standardului Internațional de Aplicație în Evaluare 1 – EVA 1 „Evaluarea pentru raportarea financiară”. Valoarea evaluată a terenurilor la data de 31.12.2011 a fost de 45 euro/mp. Criza economică a avut un impact puternic asupra pieței terenurilor, acestea au fost de la bun început cel mai afectat segment al pieței imobiliare.

Pentru terenuri nu se calculează amortizare și nici nu s-au constituit deprecieri. În cursul anului 2012, valoarea terenurilor a fost afectată cu valoarea de 3.365.000 lei reprezentând aportul în natură la capitalul social al S.C. Turism Lotus Felix S.A.

Grupa „Construcții” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2011 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe baza de venit) de către S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, iar în evidența contabilă valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate.

Grupa	Valoare contabilă la 31.12.2011	Amortizare cumulată	Valoare justă la 31.12.2011	Diferențe din reevaluare
<i>Construcții și investiții imobiliare</i>	78.152.995,19	9.655.714,93	71.330.970,35	2.833.690,09
<i>Terenuri</i>	74.284.735,00	0,00	51.861.022,00	-22.423.713,00

Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ. În cursul anului 2012 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate creditele au fost finalizate în cursul anului 2009. Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 8–60 ani. Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, se reflectă în contul de profit și pierdere la valoarea contabilă netă.

Diferența de reevaluare aferentă acestora se consideră realizată doar la vânzarea sau casarea imobilizărilor și se transferă în rezultatul reportat.

Grupele „Instalații tehnice, mijloace de transport” și „Mobilier, aparatură, birotică” sunt înregistrate la cost istoric, amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 3–18 ani.

Din valoare de 4.755.971 lei ce reprezintă valoarea intrărilor de mijloace fixe în cursul anului menționăm că s-au obținut imobilizări în regie proprie în valoare de 100.525 lei.

Valoarea ieșirilor de mijloace fixe în cursul anului 2012 este de 499.173 lei din care, prin vânzare directă 123.298 lei și casare 375.875 lei.

Nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe.

În contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne și externe de informații în vederea aplicării prevederilor IAS 36 – „Deprecierea activelor” și ca urmare a considerat că nu

este necesară înregistrarea unei ajustări privind deprecierea activelor de natura instalațiilor tehnice și mijloacelor de transport.

Situația imobilizărilor corporale:

-- lei

31 decembrie 2011	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	74.284.735	76.925.310	24.447.723	3.932.675	278.488	179.868.931
Intrări	0	73.543.926	211.075	24.445	2.026.995	75.806.441
Ieșiri	0	-80.986.685	-32.927	-5.720	-1.874.862	-82.900.195
Transferuri rezerve din reevaluare	-22.423.713	2.833.690	0	0	0	-19.590.023
Sold final	51.861.022	72.316.241	24.625.871	3.951.399	430.621	153.185.153

31 decembrie 2011	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	0	6.907.707	13.028.265	1.281.055	0	21.217.028
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	-6.907.707	1.629.879	290.884	0	-4.986.945
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0		-32.927	-5.720	0	-38.647
Sold final	0	0	14.625.217	1.566.219	0	16.191.436

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2011	51.861.022	72.316.241	10.000.654	2.385.180	430.621	136.993.717
--	-------------------	-------------------	-------------------	------------------	----------------	--------------------

31 decembrie 2012	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	51.861.022	72.316.240	24.625.871	3.951.399	430.621	153.185.153
Intrări	0	3.860.122	851.193	44.656	1.532.308	6.288.279
Ieșiri	-3.365.000	0	-478.037	-21.136	-1.816.747	-5.680.920
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	533.566	0	0	0	0	533.566
Sold final	49.029.588	76.176.362	24.999.027	3.974.919	146.182	154.326.078

31 decembrie 2012	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	0	0	14.625.216	1.566.219	0	16.191.435
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	3.799.113	1.688.561	289.104	0	5.776.778
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0		-478.037	-21.136	0	-499.173
Sold final	0	3.799.113	15.835.740	1.834.187	0	21.469.040

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 31 decembrie 2012	49.029.588	72.377.249	9.163.287	2.140.733	146.182	132.857.039
--	-------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	--------------------

2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate IAS 38 – „Imobilizări necorporale” (revizuit 2004).

În această grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și marca societății OSIM înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de la 3 la 5 ani. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecărui activ necorporal fiind analizată an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

La 31 decembrie 2012 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

Cost	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	261.259	261.259	261.259
Modificări ale valorii juste	0	0	0
Sold final	261.259	261.259	261.259

Ajustări de valoare	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	244.336	226.290	226.290
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	9.554	18.047	0
Sold final	253.890	244.336	226.290

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale	7.369	16.923	34.969
---	--------------	---------------	---------------

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

La 31 decembrie 2012 investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Cost	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	728.330	776.977	776.977
Modificări ale valorii juste	0	(48.647)	0
Sold final	728.330	728.330	776.977

Ajustări de valoare	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	0	53.723	53.173
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	53.415	(53.723)	0
Sold final	53.415	0	53.173

Valoarea netă a investițiilor imobiliare	674.915	728.330	723.804
---	----------------	----------------	----------------

4. ACTIVE FINANCIARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” și IFRS 7 – „Instrumente financiare: Informații

de furnizat”. Societatea a aplicat următoarele principii de recunoștere și evaluare a acțiunilor și titlurilor de valoare:

- acțiunile deținute necotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă, eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere.
- acțiunile deținute cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere.

În baza acestor principii, societatea a încadrat titlurile de valoare deținute la S.C. Turism Lotus Felix S.A. și S.C. Transilvania Travel S.A. (care sunt recunoscute ca imobilizări financiare) la acțiuni deținute la entități asociate, iar acțiunile deținute la Bursa de valori București sunt recunoscute la alte titluri imobilizate. Imobilizările financiare sunt recunoscute în Situația poziției financiare ca fiind evaluate la valoarea justă.

Acțiunile deținute la societățile necotate la bursă nu pot fi evaluate în mod fiabil deoarece nu există o piață activă pentru aceste titluri. Ca urmare a faptului că S.C. Turism Lotus Felix S.A. a majorat capitalul social în luna septembrie a anului 2012 prin emisiune de acțiuni la valoarea nominală, fără prime de emisiune, managementul Societății a considerat că valoarea justă echivalează cu costul total al participației în capitalul social.

Acțiuni necotate

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 31 decembrie 2012	Procent deținut la 31 decembrie 2011	Valoare participație la 31 decembrie 2012	Valoare participație la 31 decembrie 2011
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	3,08%	3,08%	90.600	90.600
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	38,21%	41,60%	33.465.000	30.100.000
Total acțiuni necotate				33.555.600	30.190.600

Acțiuni cotate

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 31 decembrie 2012	Procent deținut la 31 decembrie 2011	Valoare participație la 31 decembrie 2012	Valoare participație la 31 decembrie 2011
S.C. Bursa de Valori S.A.	București	0,05%	0,05%	76.109	110.254
Total acțiuni necotate				76.109	110.254

5. STOCURI

Stocurile sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 2 – „Stocuri” (revizuit în 2003) aplicabil pentru perioadele anuale care încep la 01 ianuarie 2005.

Acestea se compun din:

a) **Materii prime și materiale consumabile** – intrările de materii prime și materiale consumabile se fac la cost de achiziție, fiind evidențiate cantitativ-valoric, iar la darea în consum se folosește metoda FIFO.

Criteriile care au stat la baza determinării stocurilor cu mișcare lentă și fără mișcare, sunt cele legate de data ultimei ieșiri din depozitul societății și de posibilitățile de valorificare ale acestora. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Nu au fost constituite ajustări pentru deprecieri de valoare.

b) **Obiecte de inventar** – sunt evidențiate la cost de achiziție, iar ieșirea din gestiunile pentru obiectele de inventar în folosință se efectuează la valoarea contabilă istorică.

Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități.

– în depozit: perioada de stocare este mică, aprovizionare se face pe măsura necesității consumului. Obiectele de inventar date în folosință se recunosc în întregime pe cheltuieli.

– în folosință: pe locurile de gestionare distincte funcție de utilitatea acestora. Evidența gestionară a acestora este ținută extracontabil.

c) **Produsele finite** – reprezintă valoarea stocului fabricat în cadrul societății, dar care de regulă este utilizat în scopuri proprii.

d) **Mărfuri** – sunt evidențiate la preț de achiziție în unitățile de alimentație publică prin practicarea adaosurilor comerciale stabilite prin decizia conducerii executive a societății în principal în funcție de: factorii ce influențează prețul pieței, fiscalitatea impusă pentru o anumită perioadă, de posibilitățile de desfacere și de eficiența unităților. Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Metoda de ieșire din gestiune folosită este **metoda FIFO**.

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

Stocuri	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Materii prime	5.582	13.517	13.517
Materiale consumabile	497.347	473.989	473.989
Obiecte de inventar	143.002	47.012	47.012
Materiale aflate la terți	6.069	23	23
Mărfuri	362.613	327.617	327.617
Valoarea stocurilor	1.014.613	862.157	862.157

6. CREANȚE COMERCIALE

Creanțele comerciale ale Societății se compun din soldul clienților prin care societatea își valorifică serviciile pe piață internă și piață externă. Valoarea creanțelor de pe piața internă este reflectată la preț istoric. Sunt înregistrate în funcție de vechimea lor și de tipul acestora. O particularitate specifică privind creanțele o reprezintă existența creanțelor de tipul gestiunii clienților hotelieri.

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor la valoarea probabilă a se încasa. Pentru valorile pentru care încasarea este incertă Societatea a calculat ajustări de depreciere. În funcție de termenul de lichiditate, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel:

Creanțe comerciale	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Clienți	1.769.004	1.160.745	1.028.051
Clienți incerti	146.860	229.340	227.760
Clienți facturi de întocmit	-143.160	-122.076	-78.537
	1.772.704	1.268.009	1.177.274

Ajustări pentru deprecierea creanțelor	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Sold inițial	229.340	175.042	175.042
Ajustare constituită în an	32.280	147.314	0
Ajustare reversată în an	107.204	93.016	0
Sold final	154.416	229.340	175.042

Valoarea netă a creanțelor comerciale	1.618.287	1.038.669	1.002.232
--	------------------	------------------	------------------

7. ALTE CREAŢE

Alte creanțe reprezintă sumele de încasat de Societate din decontările cu personalul, debitori diverși și avansuri plătite.

Cheltuielile în avans reprezintă plăți în avans pentru asigurări, plăți pentru upgrade programe informatice și abonamente telefonice.

Alte creanțe	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Alte creanțe în legătură cu personalul	5.304	172	0
Creanțe privind impozitul pe profit	0	374.130	22.800
TVA de recuperat	44.387	29.334	0
Alte impozite și taxe	42.236	42.697	34.368
Debitori diverși	75.369	76.320	64.204
Sume în curs de lămurire	26.089	4.034	0
Alte creanțe - avansuri plătite	10.233.482	10.296.289	10.499.816
Cheltuieli înregistrate în avans	77.298	68.575	146.610
Dobânzi de încasat	32.957	42.738	23.052
	10.537.121	10.934.288	10.790.850

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Sold inițial	13.570	13.570	13.570
Ajustare constituită în an	49.571	0	0
Ajustare reversată în an	0	0	0
Sold final	63.142	13.570	13.570

Valoarea netă a altor creanțe	10.473.980	10.920.718	10.777.280
--------------------------------------	-------------------	-------------------	-------------------

8. NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR

Conturile în lei și în valută sunt remunerate cu o rată a dobânzii stabilită de fiecare bancă în parte. Depozitele la termen scurt sunt create pe perioade variind de la o lună la 3 luni, în funcție de disponibilitățile la momentul respectiv dar și de nevoile de finanțare imediate. Acestea sunt remunerate la o dobândă negociată mai mare decât dobânda aferentă contului curent. Alte valori reprezintă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Conturi la bănci în lei	12.048.466	12.750.570	8.911.562
Conturi la bănci în valută	579.459	321.763	207.770
Numerar în „casă”	239.901	2.885	1.162
Alte echivalente de numerar	92.719	147.367	123.975
Numerar și echivalente în numerar	12.960.544	13.222.585	9.244.468
Alte valori	586	100	274
Total	12.961.130	13.222.685	9.244.742

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 decembrie 2012. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune.

Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise. În cursul anilor 2012, 2011 și 2010 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

Acționari	Număr acțiuni	Valoare (lei)	Procente
TOTAL conform Depozitarului Central la 01.01.2011, din care:	496.149.456	49.614.946	100%
1. S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F OLTENIA	83.671.902	8.367.190	16,87%
3. Persoane juridice	65.370.992	6.537.099	13,17%
4. Persoane fizice	33.527.562	3.352.756	6,76%

TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2011, din care:	496.149.456	49.614.946	100%
1. S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F OLTENIA	83.671.902	8.367.190	16,87%
3. Alte persoane juridice	65.048.192	6.504.819	13,11%
4. Persoane fizice	33.850.362	3.385.036	6,82%

TOTAL conform Depozitarului Central la 31.12.2012, din care:	496.149.456	49.614.946	100%
1. S.I.F TRANSILVANIA	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F OLTENIA	83.671.902	8.367.190	16,87%
3. Alte persoane juridice	65.616.051	6.561.605	13,22%
4. Persoane fizice	33.282.503	3.328.251	6,71%

Reconcilierea capitalului social conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu cel conform RAS este prezentată în tabelul următor:

	<i>în lei</i>		
Capital social	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2012
Capital social conform RAS	49.614.646	49.614.646	49.614.646
Efectul hiperinflației - IAS 29	86.950.065	86.950.065	86.950.065
Capital social retratat IFRS 1	136.564.711	136.564.711	136.564.711

Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 86.950.065 lei a fost înregistrat pe seama rezultatului reportat.

10. REZULTATUL REPORTAT DIN APLICARE IFRS 1

Rezultatul reportat provine din aplicarea prevederilor IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” asupra capitalurilor proprii (capital social, rezerve legale și alte rezerve) și din efectul aplicării pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, urmând ca în viitor rezultatul reportat să fie acoperit din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

2011	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fără IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	TOTAL
Sold inițial	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707
Intrări	4.728.264	0	0	0	4.728.264
Ieșiri	-4.728.264	0	0	0	-4.728.264
Sold final	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707

2012	Rezultatul reportat profit nerepartizat	Rezultat reportat surplus din reevaluare realizat	Rezultat reportat din trecerea la IFRS fără IAS 29	Rezultat reportat din trecerea la IFRS IAS 29	TOTAL
Sold inițial	0	3.850.928	-863.707	-91.747.928	-88.760.707
Intrări	6.338.805	533.566	0	0	6.872.372
Ieșiri	-6.338.805	0	-43.951	0	-6.382.757
Sold final	0	4.384.494	-907.658	-91.747.928	-88.271.092

11. REZULTATUL CURENT

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată.

Rezultat curent	31 decembrie 2012	31 decembrie 2011	01 ianuarie 2011
Sold inițial	6.294.854	4.728.264	4.728.264
Intrări rezultat curent	2.948.355	6.694.943	0
Ieșiri repartizarea profitului	6.521.338	5.128.353	0
Sold final	2.721.872	6.294.854	4.728.264

Valoarea profit net de repartizat	2.721.872	6.294.854	4.728.264
--	------------------	------------------	------------------

12. ALTE REZERVE

2011	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	87.983.083	3.415.886	41.108.587	132.507.556
Intrări	80.986.685	400.088	5.086.638	86.473.412
Ieșiri	-100.935.082	0	0	-100.935.082
Sold final	68.034.686	3.815.974	46.195.226	118.045.886

2012	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	68.034.686	3.815.974	46.195.226	118.045.886
Intrări	0	226.483	9.964.095	10.190.579
Ieșiri	-3.625.290	0	0	-3.625.290
Sold final	64.409.396	4.042.458	56.159.321	124.611.175

Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale, Societatea a adoptat modelul reevaluării (IAS 16 pct.29). Valoarea bunului bazat pe modelul reevaluării în conformitate cu (IAS 16 pct.31) fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din deprecieri.

Reevaluările sunt facute cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului. Surplusul din rezerva din reevaluare efectiv realizat în conformitate cu prevederile (IAS 16 pct.41) în cursul anului 2012 sunt transferate pe seama rezultatului reportat, valoarea acestora fiind de 3.625.290 lei.

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 31 decembrie 2012 este de 64.409.396 lei (31 decembrie 2011: 68.034.686 lei, 1 ianuarie 2011: 87.983.083 lei).

Conform cerințelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform RAS până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 31 decembrie 2012 este de 4.042.458 lei (31 decembrie 2011: 3.815.974 lei, 1 ianuarie 2011: 3.415.886 lei).

Rezervele din reevaluare și rezervele legale sunt supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

Alte rezerve include sumele repartizate din profiturile realizate pe perioadele de raportare financiară la alte surse de finanțare pentru investiții conform strategiei de dezvoltare a Societății pe termen lung.

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

La 31.12.2012 situația creditelor bancare obținute de S.C. Turism Felix S.A. se prezintă astfel:

- **Credit pentru investiții la Banca Transilvania**

Prin Contractul de credit nr.293 din 13.03.2008, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții:

- suma creditului : 12.000.000 lei
- perioada de creditare : 13.03.2008-12.03.2013
- rata dobânzii : 8,75%

- **Credit pentru investiții la Banca Transilvania**

Prin Contractul de credit nr.663 din 04.11.2009, societatea beneficiază de un credit în următoarele condiții:

- suma creditului : 11.700.000 lei
- perioada de creditare : 04.11.2009-31.10.2016
- rata dobânzii : 8,75%

• Cele doua credite au fost garantate prin ipotecă imobiliară asupra Complexului Internațional și Complex Termal în valoare de 33.734.263 lei.

Creditele pentru investiții sunt recunoscute la nivelul sumelor obținute.

Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ.

Capitalizarea costurilor îndatorării încetează la momentul punerii în funcțiune a activului.

În cursul anului 2012 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate credite au fost finalizate în cursul anului 2009.

La 31 decembrie 2012 societatea mai avea de rambursat din împrumuturile pe termen lung suma de 10.810.000 lei.

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2012 au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold au fost constituite pentru:

- litigii – Conform HCA 87/02.06.2006 privind soluția greșită de proiect oferită de S.C. Volum Proiect S.R.L. privind climatizarea Complexului Internațional pentru demontarea coloanelor s-au executat cheltuieli suplimentare în valoare de 39.063 lei, conform adresei nr. 8019 din 10.07.2006. La data întocmirii situațiilor financiare societatea nu mai are o obligație curentă legată de un eveniment anterior cu riscul de ieșire de resurse în litigiul cu SC Volum Proiect S.R.L., societatea a câștigat litigiul intentat și a procedat la reluarea (reversarea) provizionului în anul 2012;

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2012 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2011 și s-a constituit provizion pentru valoarea concediilor de odihnă neefectuate în anul 2012.

Societatea nu are obligații pentru care s-ar impune constituirea de provizioane.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	31.dec.2012	31.dec.2011	01.ian.2011
Sold inițial	888.536	988.860	988.860
Provizion constituit în an	1.059.931	849.473	0
Provizion reversat în an	888.536	949.797	0
Sold final	1.059.931	888.536	988.860

15. ALTE DATORII PE TERMEN MEDIU ȘI LUNG

Garanțiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizor, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2012 fiind de 1.340.941 lei.

16. DATORII COMERCIALE

Datoriile comerciale se referă la obligațiile întreprinderii față de terțe persoane fizice sau juridice, rezultate din achiziția de bunuri, imobilizări sau utilizarea serviciilor.

Datorii comerciale	31.dec.12	31.dec.11	01.ian.11
Furnizori	1.985.309	1.707.281	1.946.837
Furnizori de imobilizări	153.507	92.025	250.368
Furnizori facturi nesosite	122.189	133.603	111.109
Valoarea datoriilor comerciale	2.261.006	1.932.909	2.308.313

17. TAXE CURENTE

Datoriile fiscale reprezintă sume datorate de către Societate bugetului de stat, datorii pentru care statul nu oferă o altă contraprestație sau o contravaloare.

La data raportării societatea nu are datorii restante față de bugetul de stat.

Structura taxelor curente în sold la data raportării financiare se prezintă astfel:

Taxe curente	31.dec.12	31.dec.11	01.ian.11
Asigurări sociale	280.086	286.553	248.283
Ajutor somaj	8.448	10.112	8.195
TVA de plată	0	0	176.549
Alte datorii	4.186	4.360	2.842
Impozite aferente salariilor	89.596	111.615	74.498
Impozite și taxe locale	15.760	18.075	20.555
Impozit pe profit	134.204	0	0
Valoarea taxelor curente	532.281	430.716	530.922

18. ALTE DATORII

Alte datorii	31.dec.12	31.dec.11	01.ian.11
Datorii salariale	313.941	316.198	291.599
Garanții personal	949.697	893.627	854.740
Dividende de plată	45.254	45.254	45.264
Creditori diverși	115.373	110.290	88.311
Venituri în avans și alte	183.651	202.468	237.609
Valoare – alte datorii	1.607.917	1.567.836	1.517.524

19. VENITURI EXPLOATARE

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice generate în cadrul desfășurării activității normale a Societății. Veniturile din serviciile hoteliere (servicii de cazare) sunt recunoscute ca venit pe măsură ce serviciile sunt prestate.

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	%	Realizat 31.dec.2011	%
Venituri din servicii de cazare	16.661.758	34%	16.486.969	34%
Venituri din alimentație publică	16.573.507	34%	16.464.387	34%
Venituri din tratament	6.527.179	13%	6.124.336	13%
Venituri din agrement	6.619.306	13%	6.567.233	13%
Venituri din chirii	670.747	1%	653.429	1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.870.851	4%	2.141.642	4%
Alte venituri din exploatare	354.494	1%	250.749	1%
Venituri din exploatare – total	49.277.842	100%	48.688.745	100%

20. CHELTUIELI

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
<i>Cheltuieli materiale</i>		
Cheltuieli cu materiile prime	55.531	38.998
Cheltuieli cu materialele consumabile	2.473.329	2.512.669
Cheltuieli privind obiectele de inventar	735.046	767.122
Cheltuieli privind materialele nestocate	34.265	24.245
Cheltuieli privind energia și apa	6.514.057	5.769.129
Cheltuieli privind mărfurile	6.227.862	6.059.804
<i>Cheltuieli materiale – total</i>	16.033.144	15.169.745
<i>Cheltuieli cu terți</i>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	754.462	475.326
Cheltuieli cu primele de asigurare	92.791	126.011
Cheltuieli cu colaboratorii	1.395.587	852.918
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	24.119	23.629
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	129.097	96.698
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	49.865	37.154
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	46.797	47.155
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	277.261	328.190
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	1.339.935	1.363.082
<i>Cheltuieli cu terți – total</i>	4.109.914	3.350.162
<i>Impozite și taxe</i>		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.109.125	1.866.340
<i>Impozite și taxe – total</i>	2.109.125	1.866.340
<i>Cheltuieli salariale</i>		
Cheltuieli cu salariile personalului	10.534.707	10.115.132
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1.339.425	1.309.712
Cheltuieli privind asig. și protecția socială	3.513.664	3.045.745
<i>Cheltuieli salariale – total</i>	15.387.796	14.470.588
<i>Amortizări, ajustări, provizioane</i>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0	69.023
Alte cheltuieli de exploatare	280.004	88.295
Cheltuieli de exploatare privind amortizarile	5.839.747	4.633.645
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	1.059.931	849.473
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-888.536	-967.207
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	81.852	147.314
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-107.204	-93.016
<i>Amortizări, ajustări, provizioane – total</i>	6.265.793	4.727.526
Cheltuieli de exploatare – total	43.905.771	39.584.362

21. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	42.035	13.794
Cheltuieli privind dobânzile	1.176.503	1.628.421
Cheltuieli financiare din ajustări	34.144	45.208

Cheltuieli financiare – total	1.252.682	1.687.423
--------------------------------------	------------------	------------------

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
Venituri financiare		
Venituri din imobilizări financiare	6.864	2.248
Venituri din diferențe de curs valutar	40.305	28.379
Venituri din dobânzi	363.110	501.859

Venituri financiare – total	410.278	532.486
------------------------------------	----------------	----------------

22. IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 1.445.396 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar al anului 2012 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuiesc avute în vedere la obținerea de facilități fiscale.

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

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit, se prezintă astfel:

	Perioada 01.01.2012 – 31.12.2012	valori (lei)
I.	VENITURI TOTALE, din care:	49.688.120
A.	TOTAL VENITURI IMPOZABILE	53.152.142
II.	CHELTUIELI TOTALE, din care:	45.158.453
	Cheltuieli nedeductibile,	9.485.389
B.	TOTAL CHELTUIELI IMPOZABILE	43.683.992
	REZERVA LEGALĂ	226.483
III.	PROFIT BRUT CONTABIL (I – II)	4.529.667
IV.	PROFIT IMPOZABIL (A – B)	9.468.150
V.	IMPOZIT PE PROFIT	1.515.396
VI.	IMPOZIT PE PROFIT (5% din venituri activități club)	492
VII.	SPONSORIZARI	70.000
VIII.	IMPOZIT PE PROFIT DATORAT FINAL (V – VII)	1.445.396

Impozit pe profit datorat	1.445.396
----------------------------------	------------------

Impozitul pe profit amânat

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.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 31 decembrie 2012, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
Imobilizări	458	458
Impozit amânat – datorie	458	458
Creanțe	37.430	173.345
Impozit amânat – activ	37.430	173.345
Impozit pe profit amânat	36.972	172.887

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

Impozitul pe profit recunoscut în Situația rezultatului global

Indicatori	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
Impozit curent		
Cheluieli cu impozitul curent aferent anului	1.445.396	1.262.875
Impozit amânat		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	135.916	158.875
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului		166.719
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	1.581.312	1.254.504

An	Explicația	Total	Cota de impunere	Datorie/creanță cu impozit pe profit amânat	Diferențe față de anul anterior
2010	Diferențe temporare recunoscute în contul de profit și pierdere	0	16%	0	0
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	2.863	16%	458	458
	Diferențe temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	-922.275	16%	-147.564	-147.564
	Total an 2010	-919.412	16%	-147.106	-147.106
	Total impozit pe profit amânat la data 31.12.2010			-147.106	

2011	Diferențe temporare recunoscute în contul de profit și pierdere	-161.133	16%	-25.781	-25.781
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	0	16%	0	458
	Diferențe temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	-147.564
	Total an 2011	-161.133	16%	-25.781	-172.887
	Total impozit pe profit amânat la data 31.12.2011			-172.887	
2012	Diferențe temporare recunoscute în contul de profit și pierdere	849.469	16%	135.915	110.134
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	0	16%	0	458
	Diferențe temporare recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	-147.564
	Total an 2012	849.469	16%	135.915	-36.972
	Total impozit pe profit amânat la data 31.12.2012			-36.972	

23. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Profitul pe baza de acțiune este calculat împărțind profitul atribuibil proprietarilor societății la media ponderată a numărului de acțiuni ordinare în circulație în timpul perioadei în conformitate cu IAS 33 – „Rezultatul pe acțiune”.

Nu există instrumente pentru activele nete sau opțiuni pe acțiuni care ar putea dilua profitul de baza pe acțiune.

Rezultatul pe acțiune	Realizat 31.dec.2012	Realizat 31.dec.2011
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	2.948.355	6.694.943
Numar mediu ponderat de acțiuni ordinare	496.149.456	496.149.456
Profit pe baza de acțiune	0,0059	0,0135
Dividende brute plătite pe acțiune	0,0030	0,0000

24. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII

La finele anului 2012, comparativ cu anul 2011, *structura salariatilor pe tipuri de activitate*, este următoarea:

nr. crt.	Cheltuieli de personal	Nr. efectiv de personal		Pondere în total personal (%)	
		2011	2012	2011	2012
1.	Total personal din complexele hoteliere și de agrement, din care:	537	527	76,71	76,60
	- structuri cazare	160	157	22,86	22,82
	- alimentație publică	236	227	33,71	32,99
	- agrement	31	33	4,43	4,80
	- baze de tratament	110	110	15,71	15,99
2.	Personal întreținere, reparații, transport, auxiliar, producție	98	97	14,00	14,10
3.	Personal TESA	65	64	9,29	9,30
4.	Total personal	700	688	100,00	100,00

Din datele prezentate mai sus rezultă că numărul de salariați în anul 2012 a scăzut față de anul precedent cu 1,71%. La nivelul complexelor hoteliere și de agrement numărul de personal a înregistrat următoarea situație:

- structuri cazare → numărul de salariați a scăzut cu 1,86%
- alimentație publică → numărul de salariați a scăzut cu 3,81%
- agrement → numărul de salariați a crescut cu 6,45%

În ceea ce privește calificarea, formarea, instruirea și perfecționarea personalului, s-au calificat, perfecționat, instruit sau și-au completat studiile un număr de 657 salariați.

La nivel de societate, în raporturile de muncă ce privesc elemente de natură sindicală, interesele personalului sunt reprezentate de către reprezentanții salariaților.

Societatea nu are asumate obligații pentru planuri de pensii, altele decât cele prevăzute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare.

Cheltuielile cu beneficiile angajaților (salariații și membrii organelor de administrație și conducere), defalcate pe salarii brute și contribuții sociale au fost:

Elemente	2012	2011	2010
Cheltuieli cu salariale	11.930.294	10.968.050	12.077.544
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate salariaților	1.339.425	1.309.712	1.316.435
Cheltuieli privind asig. și protecția socială	3.513.664	3.045.745	2.834.069
Provizion beneficii angajați	171.395	-100.324	0
Cheltuieli beneficii angajați - total	16.954.778	15.223.183	16.228.049

(1) indemnizații acordate consiliului de administrație și de conducere (director cu contract de mandat):

În perioada analizată societatea a înregistrat pe cheltuielile societății suma de 1.395.587 lei, reprezentând drepturile de natură salarială cuvenite membrilor Consiliului de Administrație al societății și directorului societății, care a re încheiat cu societatea un contract de mandat. Această sumă este inclusă în cheltuielile cu salariile.

(2) Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație, conducere și supraveghere, și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.

(3) Societatea nu a acordat și nici nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și/sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii. Societatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la finele anului 2012

25. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză		Perioada	
				12 luni 2011	12 luni 2012	preced.	curent
1.	Indicatorul lichidității curente	rL_g	$rL_g = Ac / Dc$	25.975.653,80 / 3.740.371,37	25.990.711,94 / 4.229.945,27	6,94	6,14
2.	Gradului de îndatorare	$g\hat{I}$	$g\hat{I} = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	15.610.000,00 / 172.145.044,07	10.810.000,00 / 175.626.965,66	9,07	6,16
3.	Gradului de îndatorare la termen	$g\hat{I}_t$	$g\hat{I}_t = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	15.610.000,00 / 190.152.591,00	10.810.000,00 / 188.837.838,00	8,21	5,72
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	$V_{rotCr_{com}}$	$V_{rotCr_{com}} = Cr_{com} \times CA \times Nz$	1.038.669,20 / 48.437.996,32 x 365	1.618.287,33 / 48.923.348,46 x 366	7,83	12,11
						nr. de zile	
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	V_{rotAi}	$V_{rotAi} = CA / Ai$	48.437.996,32 / 168.039.823,68	48.923.348,46 / 167.171.031,40	0,29	0,29
						nr. de ori	

Ratele implicate în determinarea scorului „Z”					coeficient de ponderare	Scor obținut	
nr rată	formula ratelor implicate		Valori calcul			2011	2012
			12 luni 2011	12 luni 2012			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	25.975.653,80 / 194.084.052,29	25.990.711,94 / 193.239.041,39	1,2	0,1606	0,1614
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	6.294.854,37 / 194.084.052,29	1.233.423,63 / 193.239.041,39	1,4	0,0454	0,0089
r3	Rezultatul curent înaintea impozitării / Activ total	Pb / At	7.949.446,18 / 194.084.052,29	4.529.667,03 / 193.239.041,39	3,3	0,1352	0,0774
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	K _{BVB} / D _{tml}	78.689.303,72 / 17.119.011,33	75.662.792,04 / 12.150.940,51	0,6	2,7580	3,7361
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	48.437.996,32 / 194.084.052,29	48.923.348,46 / 193.239.041,39	0,99	0,2471	0,2506
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						3,3462	4,2345
Z ≤ 1,5		zonă foarte mare de risc, faliment iminent				-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8		zonă ridicată de risc, faliment într-un an de zile				-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70		zonă de incertitudine cu risc mare de faliment, deficit de lichidități				-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99		zonă de risc redus de faliment, solvabil				-	-
Z ≥ 3		zonă fără risc mare de faliment (inexistent), solvabilitate ridicată				3,3462	4,2345

Formula funcției Altman: $Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5$

Variabile utilizate:

- r1 activ circulant / activ total – rată de structură a activului și măsoară gradul de flexibilitate al agentului economic
- r2 profit reinvestit / activ total – indică contribuția proprie a agentului economic la finanțarea investițiilor
- r3 profit brut / activ total – cuantifică performanțele activului patrimonial
- r4 valoarea de piață a capitalului / obligații pe termen lung – cuantifică o parte a gradului de îndatorare
- r5 cifra de afaceri / activ total – exprimă randamentul patrimoniului

Lichiditatea generală depășește nivelul minim de siguranță (prag recomandat 1,8 – 2,0) asigurând astfel o capacitate sporită pentru plata obligațiilor scadente pe termen scurt. Aceasta reprezintă pentru creditorii firmei asigurarea recuperării sumelor împrumutate.

Gradul de îndatorare ca raport dintre datoriile totale și totalul activelor exprimă în ce măsură firma își finanțează activele prin fonduri împrumutate (credite).

În timp ce cifra de afaceri s-a menținut, creanțele Societății față de clienți au înregistrat în perioada curentă un trend crescător, fapt ce a determinat un impact negativ asupra perioadei medii de recuperare, acesta crescând cu cca. 4 zile.

Eficacitatea managementului activelor imobilizate prin prisma valorii cifrei de afaceri se situează la nivelul anului precedent, înregistrând o ușoară îmbunătățire.

Metoda "scoring" are ca obiectiv furnizarea unor modele predictive pentru evaluarea riscului de faliment al societății. Aceasta metodă se bazează pe tehnicile statistice ale analizei discriminante.

Aplicarea analizei discriminante prin metoda Alman, se obține un scor "Z", ce reprezintă o funcție liniară de un ansamblu de rate.

Gradul de flexibilitate a Societății se pastrează la nivelul anului precedent.

Se constată o scădere față de anul precedent a contribuției proprii la finanțarea investițiilor ca urmare a acordării de dividende, în timp ce randamentul patrimoniului se află într-un trend ușor de creștere.

Valoarea de piață a capitalului social al Societății se situează pe un trend crescător, iar gradul de îndatorare pe termen mediu și lung se află într-o continuă scădere.

În urma evaluării riscului de faliment al societății prin metoda Alman, se constată o îmbunătățire a solvabilității, aceasta fiind ridicată, fiind fără risc de faliment (inexistent).

26. FUNDAMENTAREA TRANZIȚIEI LA STANDARDELE INTERNAȚIONALE DE RAPORTARE FINANCIARĂ

Pentru exercițiul financiar al anului 2012, situațiile financiare anuale individuale prin aplicarea Standardele Internaționale de Raportare Financiară „IFRS” și 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. 3055/2009 (OMFP 3055/2009) pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu directivele europene cu modificările și completările ulterioare.

Prezentele situații financiare au fost întocmite și aplicate politicile contabile descrise la Nota B. Pentru determinarea soldurilor inițiale conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, Societatea a ajustat soldurile în situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu RAS aplicabile Societății.

Explicarea impactului pe care trecerea la Standardele Internaționale de Raportare Financiară l-a avut asupra poziției financiare, performanței financiare și fluxului de numerar ale societății este prezentat în Anexa 1.

Anexa 1 – Impactul trecerii la Standardele Internaționale de Raportare Financiară

Element	RAS	Diferențe IFRS/RAS	IFRS	Explicații
Capitaluri proprii				
Capitalul social	49.614.946	86.950.065	136.565.011	▪ Aplicarea prevederilor IAS 29 asupra capitalului social cu suma de 86.950.065 lei -
Elemente asimilate capitalului social	0	86.950.065	86.950.065	ajustarea la inflație
Rezerve legale	2.678.235	737.651	3.415.886	▪ Aplicarea prevederilor IAS 29 asupra rezervelor legale cu suma de 737.651 lei -
				ajustarea la inflație

Rezerve reprezentând surplusul din reevaluare realizat	3.850.928	-3.850.928	0	▪ Derecunoașterea rezervelor provenite din surplusul din reevaluare realizat
Alte rezerve	37.048.376	4.060.212	41.108.587	▪ Aplicarea prevederilor IAS 29 asupra rezervelor reprezentând rezultat repartizat la alte surse de finanțare cu suma de 4.060.212 lei - ajustarea la inflație
Rezultat reportat reprezentand surplusul din reevaluare realizat	0	3.850.928	3.850.928	▪ Recunoașterea rezervelor provenite din surplusul din reevaluare realizat
Rezultat reportat din trecerea la IFRS fără IAS 29	0	-866.568	-866.568	▪ Rezultat reportat din trecerea la IFRS mai puțin IAS 29
Rezultat reportat provenit din utilizarea valorii juste ca și cost presupus	0	2.861	2.861	▪ Rezultatul reportat provenit din utilizarea valorii juste ca și cost presupus pentru imobilizările financiare cotate
Rezultat reportat din aplicare pentru prima dată a IAS 29	0	-91.747.928	-91.747.928	▪ Rezultatul reportat din aplicarea pentru prima dată a IAS 29 asupra capitalurilor proprii (capital social, rezerve legale și alte rezerve)
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	949.797	949.797	▪ Înregistrarea provizion pentru concediile de odihnă neefectuate în anul 2010 și plătite în anul 2011
Imobilizări				
Construcții	77.702.287	-776.977	76.925.310	▪ Derecunoașterea construcțiilor conform IAS 40
Investiții imobiliare	0	776.977	776.977	▪ Recunoaștere investițiilor imobiliare conform IAS 40
Avansuri pentru imobilizări	10.365.109	-10.365.109	0	▪ Derecunoașterea avansurilor pentru imobilizări
Imobilizări financiare	30.343.200	2.861	30.346.061	▪ Reclasificarea și prezentarea la valoarea justă a imobilizărilor financiare
Amortizarea construcțiilor	6.960.880	-53.173	6.907.708	▪ Derecunoașterea amortizării aferente construcțiilor reclassificate
Amortizarea investițiilor imobiliare	0	53.173	53.173	▪ Recunoașterea amortizării aferente investițiilor imobiliare reclassificate
Active și datorii curente				
Avansuri pentru imobilizări corporale	0	10.365.109	10.365.109	▪ Recunoașterea avansurilor pentru imobilizările corporale
Clienți	1.106.138	-78.087	1.028.051	▪ Reclassificări clienți la clienți incerti
Clienți incerti	149.673	78.087	227.760	▪ Reclassificări clienți incerti de la clienți
Impozitul pe profitul amânat	0	147.106	147.106	▪ Recunoașterea impozitului pe profitul amânat conform IAS 12 rezultat din diferențele de valoare conform IFRS și bazele fiscale
Ajustări depreciere clienți	96.955	78.087	175.042	▪ Recunoaștere ajustări suplimentare pentru clienți neincasați
Ajustări depreciere debitori diverși	10.370	3.200	13.570	▪ Recunoaștere ajustări suplimentare pentru debitorii neincasați

Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Financiară a fost 01 ianuarie 2011, prin urmare societatea a prezentat informații comparative complete la 01 ianuarie 2011, 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012.

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

Situațiile financiare individuale întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată.

Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate.

Importante estimări contabile și raționamente în aplicarea politicilor contabile

Elaborarea situațiilor financiare în conformitate cu standardele IFRS a presupus utilizarea din partea conducerii societății a unor raționamente în aplicarea politicilor contabile cu implicații asupra valorii contabile a activelor și datoriilor din situațiile financiare separate, astfel:

- Imobilizările corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost făcută de evaluatori autorizați, membri UNEVAR.
- Valorile juste sunt bazate pe valorile de piață, respectiv valoarea estimată pentru care un activ ar putea fi schimbat la data evaluării în cadrul unei tranzacții realizate în condiții obiective, după o acțiune de marketing corespunzătoare, între două părți interesate aflate în cunoștință de cauză. În absența unor prețuri curente pe o piață activă, evaluările sunt întocmite luând în considerare valoarea agregată a fluxurilor de numerar care se estimează că ar putea fi obținute din vânzarea activului și/sau prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe baza de venit).
- Fluxurilor nete de trezorerie anuale le este aplicată o rată a randamentului care reflectă riscurile specifice inerente fluxurilor nete de trezorerie pentru a obține evaluarea activului.
- Activele înregistrate la cost sunt evaluate pentru depreciere conform politicilor contabile ale societății. Evaluarea pentru depreciere a creanțelor este efectuată la nivel individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezenta a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Pentru estimarea acestor fluxuri, conducerea face anumite estimări cu privire la situația financiară a contrapartidei. Fiecare activ depreciat este analizat individual. Precizia provizioanelor depinde de estimarea fluxurilor de numerar viitoare pentru contrapartidele specifice. Înregistrarea provizioanelor s-a făcut ținându-se cont de șansele de câștig pentru dosarele aflate pe rol la instanțele competente.
- Pentru diferențele din evaluare la valoare justă s-a procedat la calcularea impozitului amanat aferent, fiind totodată derecunoscute provizioanele pentru impozite constituite de societate la rezervele derecunoscute, descrise mai sus.

27. TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILATE

Societatea este implicată într-un număr semnificativ de tranzacții cu societățile afiliate (companii controlate de S.I.F. Transilvania S.A.). Managementul revizuieste termenii comerciali și condițiile de efectuare a tranzacțiilor în mod regulat și se asigură că aceste tranzacții se realizează în baza unor termeni și condiții similare termenilor și condițiilor care s-ar fi acceptat de către terțe părți.

Nu se pot oferi informații suplimentare privind garanțiile date sau primite întrucât nu a fost cazul să se constituie.

Nu au fost constituite provizioane privind creanțe îndoielnice asupra valorii soldurilor scadente și nici cheltuieli cu privire la creanțe nerecuperabile sau îndoielnice datorate de părțile afiliate, acestea fiind încasate la termenul scadent.

La 31.12.2012 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

Părți afiliate	Creanțe	Datorii
S.C. Transilvania Travel S.A.	746.935	2.993
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	4.178	0
TOTAL	751.113	2.993

Vânzările și cumpărările către părți afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA).

În anul 2012 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

Părți afiliate	Cumpărări	Vânzări
S.C. Transilvania Travel S.A.	24.265	13.145.704
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	172.942	18.937
TOTAL	197.207	13.164.641

28. ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Specificul activității desfășurate, determină expunerea societății la o varietate de riscuri cu caracter general dar și riscuri specifice asociate instrumentelor financiare deținute precum și piețelor financiare pe care se operează.

Riscul este definit ca posibilitatea de a se înregistra deviații nefavorabile în rezultate față de un nivel așteptat., datorită unor fluctuații aleatorii.

Riscurile semnificative reprezintă riscurile cu impact însemnat asupra situației patrimoniale și/sau reputaționale ale societății.

Scopul evaluării riscurilor este acela de a identifica nivelul de semnificație și efectele riscurilor asumate de societate în activitatea investițională.

În activitatea desfășurată, societatea se poate confrunta cu riscuri necontrolabile ,care în general sunt asociate unor factori externi precum condițiile macroeconomice, schimbări legislative, schimbări legate de mediul concurențial etc.

De regulă însă, societatea se confruntă cu riscuri controlabile, pentru care sunt adoptate politici și proceduri de administrare activă (analiză, monitorizare și control). Aceste riscuri sunt asociate unor factori interni precum natura activității desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc.

Conform IFRS 7 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, pct. 33-42, instrumentele financiare deținute de S.C. Turism Felix S.A. sunt afectate de mai multe tipuri de riscuri.

Principalele riscuri semnificative la care este expusă societatea, pe lângă riscurile legate de diversificarea prudențială a portofoliului, sunt:

- riscul valutar
- riscul de rată a dobânzii
- riscul de credit
- riscul de lichiditate
- riscul operațional

Riscul valutar

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

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

În exercițiul financiar 2012, veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar au fost mai mici cu 1.731 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar.

Riscul de rată a dobânzii

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

Riscul de credit

Riscul de credit este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor financiare.

La 31 decembrie 2012 societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, ameliorări ale ratingului de credit și nici active financiare restante.

Riscul de lichiditate

Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a-și asigura fondurile necesare pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor sale de plată directe și indirecte, la un preț rezonabil în orice moment.

Riscul de lichiditate este riscul actual sau potențial la care ar putea fi supuse profiturile și capitalul societății în urma imposibilității acesteia de a-și îndeplini obligațiile de plată la momentul scadenței.

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercitiul financiar 2012, astfel:

<i>Explicații</i>	<i>Nota</i>	<i>Valoare contabilă</i>	<i>Sub 3 luni</i>	<i>Între 3 și 12 luni</i>	<i>Mai mare de 1 an</i>	<i>Fără maturitate prestabilită</i>
Active						
Numerar și echivalente numerar	15	12.961.130	12.961.130			
Creanțe comerciale și alte creanțe	13	12.092.267	10.521.427	1.570.840		
Stocuri	12	1.014.613	925.474	89.139		
Alte active curente						
Alte active imobilizate		167.171.031				167.171.031
Total active		193.239.041	24.408.031	1.659.979	0	167.171.031
Datorii						
Provizioane	22	1.059.931		1.059.931		
Datorii comerciale și alte datorii	21	16.552.145	3.821.145	580.059	12.150.941	
Total datorii		17.612.076	3.821.145	1.639.990	12.150.941	0
Excedent de lichiditate în perioadă		175.626.965	20.586.886	19.989	-12.150.941	167.171.031
Excedent de lichiditate cumulat		175.626.965	20.586.886	20.606.875	8.455.934	175.626.965

Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății.

Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

29. ADECVAREA CAPITALULUI

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 175.626.966 lei la 31 decembrie 2012 (31 decembrie 2011: 172.145.044 lei, 01 ianuarie 2011: 185.040.124 lei).

Societatea nu face obiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalurilor.

30. EVENIMENTE ULTERIOARE BILANȚULUI

În conformitate cu propunerea de distribuție a profitului, Societatea va distribui dividende din profitul anului 2012 în valoare brută de 1.488.448,37 lei. Conform reglementărilor în vigoare, impozitul pe venit cu privire la aceste dividende, estimate la 238.152 lei, va fi suportat de către beneficiar, calculat și reținut de către Societate la data plății, dar nu mai târziu de 31.12.2013.

La începutul anului 2013, Ministerul Turismului, IMM-urilor și mediului de afaceri a prezentat o propunere de impozitare în domeniul turismului. Propunerea se adresează societăților de turism, ce au ca obiect principal de activitate codul CAEN 5510 – Hoteluri. Impozitarea operatorilor se va efectua în funcție de capacitatea de cazare (număr de locuri), categoria de clasificare, zona în care sunt amplasate hotelurile și un coeficient de sezonabilitate. Acest impozit unic propus va înlocui impozitul pe profit pentru societățile de turism menționate mai sus. Impactul este semnificativ pentru societate, aprobarea propunerii modificând semnificativ modul de determinare a impozitului pe profit curent și eliminând practic impozitul pe profit amânat.

Cu excepția celor de mai sus, nu avem cunoștință despre evenimente ulterioare datei bilanțului care să conducă la influențe semnificative asupra datelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite pentru exercițiul financiar 2012.

31. PROPUNEREA CONSILIULUI DE ADMINISTRAȚIE DE REPARTIZAREA PROFITULUI NET

În urma retratării situațiilor financiare a rezultat un rezultat reportat din aplicare pentru prima dată a IFRS asupra capitalurilor în valoare de 91.747.927,87 lei, din care:

- pe seama elementelor de capital social – ajustări: 86.950.065,27 lei
- pe seama rezervelor legale: 737.651,04 lei
- pe seama rezervelor constituite din profitul net: 2.558.848,44 lei
- pe seama altor rezerve 1.501.363,12 lei

Deoarece acest rezultat reportat nu este aferent exercițiului curent, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor în baza prevederilor din ordinul 1286/2012, art.129¹ și 129², acoperirea parțială a pierderii contabile provenită din trecerea la aplicarea IFRS și din adoptarea pentru prima dată a IAS 29, pe seama capitalurilor proprii astfel:

- suma de 86.950.065,27 lei pe seama altor elemente asimilate capitalurilor reflectate în contul 1028 „Ajustări ale capitalului social”;
- suma de 2.558.848,44 lei din rezervele constituite în contul 1068 „Alte rezerve” pe seama profitului net al societății.

Totodată, Consiliul de Administrație propune Adunării Generale a Acționarilor repartizarea profitului net al societății obținut în anul 2012, în valoare de 2.948.355,35 lei, astfel:

➤ la rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată	226.483,35 lei
➤ Distribuirea de dividende acționarilor	1.488.448,37 lei
➤ Repartizarea la alte rezerve – surse de	1.233.423,63 lei

Valoarea dividendului brut pe acțiune propus a se acorda acționarilor societății este de 0,0030 lei/acțiune, căruia îi corespunde un dividend net pe acțiune de 0,0025 lei /acțiune, la o cotă de impozit de 16%.

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel



SC TURISM FELIX SA
Cod fiscal: R106526
Reg.Comert: JO6/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - LUNA DECEMBRIE 2012

Simbol cont	Denumire	Isolaturi initiale (inceput de an)	Rulaje precedente	Credit	Rulaje curente	Credit	Total sume	Credit	Solduri finale
		Debit	Debit		Debit		Debit		Debit
1 CONTURI DE CAPITALURI									
Clasa Grupa 10									
101	CAPITAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49614945.60	0.00
101.2	CAPITAL SUBSCRIS VARSAT	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	49614945.60	0.00
102	ELEMENTE ASIMILATE CAPITALULUI	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86950065.27	0.00
102.8	AJUSTARI ALE CAPITALULUI SOCIAL	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	86950065.27	0.00
105	REZERVE DIN REEVALUARE	0.00	3407185.20	0.00	218104.80	0.00	3625290.00	68034685.58	0.00
105.2	REZERVE DIN REEVALUAREA IMOB. CORPORALE	0.00	0.00	0.00	218104.80	0.00	218104.80	68034685.58	0.00
106	REZERVE	0.00	0.00	9978825.70	0.00	211753.10	0.00	60201779.05	0.00
106.1	REZERVE LEGALE	0.00	0.00	232836.05	-6351.70	0.00	0.00	4042457.78	0.00
106.8	ALTE REZERVE	0.00	0.00	9745980.65	218104.80	0.00	0.00	56159321.27	0.00
Total grupa10		0.00	3407185.20	9978825.70	218104.80	211753.10	3625290.00	264801475.50	0.00
Clasa Grupa 11									
117	REZULTATUL REPORTAT	0.00	6338805.45	6872371.59	0.00	-43951.08	6338805.45	9815641.48	0.00
117.1	PROFIT DE REPARTIZAT IN ACA	0.00	6338805.45	533566.24	0.00	0.00	6338805.45	4384494.26	0.00
117.5	REZ.REP.SURPLUS REALIZAT DIN REZ.REZV.	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	910519.48	0.00
117.7	REZ.REP.TRECERE LA IFRS PANA IAS 29	866568.40	0.00	0.00	0.00	-43951.08	866568.40	2861.25	0.00
117.8	REZ.REP.PROV.DIN VAL.JUSTA COST PRESUPUS	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	91747927.87	0.00
118	REZ.REP.PROVENIT DIN ADOPTAREA IAS29	88760707.00	0.00	6872371.59	0.00	-43951.08	98086733.32	88271091.84	0.00
Total grupa11		0.00	6338805.45	6872371.59	0.00	-43951.08	98086733.32	9815641.48	0.00
Clasa Grupa 12									
121	PROFIT SI PIERDERE	0.00	5694942.81	47460641.65	4668434.94	3223218.72	5430847.83	57378603.18	0.00
129	REPARTIZAREA PROFITULUI	400088.44	0.00	400088.44	-6351.70	0.00	625571.79	400088.44	226483.35
Total grupa12		0.00	49994847.94	47860730.09	4662083.24	3223218.72	55057019.62	57778851.62	2721872.00
Clasa Grupa 15									
151	PROVIZIUNILE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI	0.00	888536.00	0.00	849473.00	1059931.00	888536.00	1948467.00	0.00
151.1	PROVIZIUNILE PT. LITIGII	0.00	39063.00	0.00	0.00	0.00	39063.00	39063.00	0.00
151.7	PROVIZIUNILE PT. BENEFICIILE ANGAJATILOR	0.00	849473.00	0.00	849473.00	1059931.00	849473.00	1909404.00	0.00
Total grupa15		0.00	888536.00	0.00	849473.00	1059931.00	888536.00	1948467.00	0.00
Clasa Grupa 16									
162	CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG SI MEDIU	0.00	15610000.00	0.00	500000.00	0.00	4800000.00	15610000.00	0.00
162.1	CREDITE BANCARE PE TERMEN LUNG SI MEDIU	0.00	15610000.00	0.00	500000.00	0.00	4800000.00	15610000.00	0.00
167	ALTE IMPRUMUTURI SI DATORII ASIMILATE	0.00	1509011.33	0.00	0.00	0.00	1509011.33	1509011.33	0.00
Total grupa16		0.00	17119011.33	0.00	500000.00	0.00	4968070.82	17119011.33	0.00
Total clasa 1		0.00	190157591.40	64711927.48	6229661.04	4450951.74	162625643.76	351463486.93	0.00
Clasa 2 CONTURI DE IMOBILIZARI									
Clasa Grupa 20									
205	CONCESIUNI, BREVETE, LICENTE, ETC	36831.48	0.00	0.00	0.00	0.00	36831.48	0.00	0.00
208	ALTE IMOBILIZARI NECORPORALE	224427.61	0.00	0.00	0.00	0.00	224427.61	0.00	0.00
Total grupa20		261259.09	0.00	0.00	0.00	0.00	261259.09	0.00	0.00
Clasa Grupa 21									
211	TERENURI	51861022.00	0.00	3365000.00	0.00	0.00	53394588.24	3365000.00	0.00
211.1	TERENURI	51861022.00	0.00	3365000.00	0.00	0.00	53394588.24	3365000.00	0.00
212	CONSTRUCTII	72316240.44	0.00	0.00	0.00	0.00	76176362.16	0.00	0.00
213	INSTALATII TERMICE, MIJLOACE DE TRANSPORT	24625871.12	0.00	478036.86	824.70	0.00	25477064.31	478036.86	0.00
213.1	ECHIPAMENTE TECHNOLOGICE (MASINI, UTILAJE)	17419418.95	0.00	333890.92	0.00	0.00	18193788.22	333890.92	0.00
213.2	APARATE SI INSTALATII DE MASURARE, CONTR.	3115776.20	0.00	40361.80	824.70	0.00	3192600.12	40361.80	0.00
213.3	MIJLOACE DE TRANSPORT	4090675.97	0.00	103784.14	0.00	0.00	4090675.97	103784.14	0.00
214	MOBILIER, ELECTRONICA, ECHIP. PROTECTIE, ETC.	3951398.90	0.00	21136.16	0.00	0.00	3996055.25	21136.16	0.00
215	INVESTITII IMOBILIARE	728330.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728330.00	0.00	0.00
215.2	INVESTITII IMOBILIARE EVALUATE LA COST	728330.00	0.00	0.00	0.00	0.00	728330.00	0.00	0.00
Total grupa21		153482862.46	0.00	3864173.02	824.70	0.00	158772399.96	3864173.02	0.00
Clasa Grupa 23									
231	IMOBILIZARI CORPORALE IN CURS	430620.57	0.00	1816747.20	0.00	0.00	1962928.75	1816747.20	0.00
Total grupa23		430620.57	0.00	1816747.20	0.00	0.00	1962928.75	1816747.20	0.00

Cod fiscal: R108526

Reg. Comert: J05/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - luna DECEMBRIE 2012

Simbol cont	Denumire	Solduri initiale (inceput de an)	Ruleje precedente	Ruleje curente	Total suma	Solduri finale
		Debit	Credit	Debit	Debit	Debit
			Credit			Credit
Grupa 26						
262	TITLURI DE PART. DEȚINUTE ÎNAFARA GRUP	30190600.00	0.00	0.00	33555600.00	0.00
262.2	TITLURI EVALUATE LA VALOAREA JUSTA CFP	30190600.00	0.00	0.00	33555600.00	0.00
265	ALTE TITLURI IMOBILIZATE	155461.25	0.00	0.00	155461.25	0.00
Total grupa26		30346061.25	0.00	0.00	33711061.25	0.00
Grupa 28						
280	AMORTIZARI-IMOBILIZARI NECORPORALE	0.00	244336.80	0.00	0.00	253890.20
281	AMORTIZAREA IMOBILIZARILOR CORPORALE	0.00	16191435.06	0.00	499173.02	21522455.23
281.2	AMORTIZAREA CONSTRUCȚIILOR	0.00	3523371.97	0.00	3799113.30	3799113.30
281.3	AM. ÎNSTRUMENTELOR MAJ. FINAN. ANIMALE, PLANT	0.00	14625216.21	0.00	478036.96	0.00
281.4	AM. ALTEOR IMOBILIZARI CORPORALE	0.00	1566218.85	0.00	1631377.00	0.00
281.5	AMORT. INVEST. IMOB. EVALUATE LA COST	0.00	0.00	0.00	21136.16	0.00
Total grupa28		0.00	16435771.94	0.00	53415.24	53415.24
Grupa 29						
296	AJUSTARI PT. DEPRECIEREA IMOBILIZ-CURS	0.00	45207.75	0.00	499173.02	22275518.45
2963	AJUSTARI PT. PIERDEREA DE VAL.A FIITL IMOB	0.00	45207.75	0.00	0.00	79352.00
Total grupa29		0.00	45207.75	0.00	0.00	79352.00
Total clasa 2		168039823.68	0.00	824.70	195206822.07	167171031.40
Clasa 3 CONTURI DE STOCURI SI PRODUCȚIE ÎN CURS DE EXECUȚIE						
Grupa 30						
301	MATERII PRIME	13817.11	0.00	0.00	61112.99	5581.60
302	MATERIALE CONSUMABILE	473389.61	0.00	160982.42	2977869.06	497347.15
302.1	MATERIALE AUXILIARE	59746.10	0.00	67061.12	251584.63	126078.74
302.2	COMBUSTIBILI	267186.26	0.00	14201.54	795016.58	262701.57
302.4	PIESE DE SCHIMB	1235.74	0.00	7874.30	195968.51	1202.31
302.8	MATERIALE CONSUMABILE	145920.51	0.00	1549531.75	1735309.32	107364.53
303	MATERIALE DE NATURA OBIECTELOR DE INVEST	47011.52	0.00	144838.16	878049.47	143002.23
Total grupa30		534817.24	0.00	208920.58	3917031.82	645930.98
Grupa 34						
345	PRODUSE FINITE	0.00	88116.79	0.00	100524.79	0.00
Total grupa34		0.00	88116.79	0.00	100524.79	0.00
Grupa 35						
351	MATERII SI MATERIALE AFLATE LA TERTI	22.62	0.00	37200.87	70250.47	6069.24
Total grupa35		22.62	0.00	37200.87	70250.47	6069.24
Grupa 37						
371	MARTURI	327616.98	0.00	352556.74	6635548.16	362612.55
Total grupa37		327616.98	0.00	352556.74	6635548.16	362612.55
Total clasa 3		962156.84	0.00	707986.19	10721354.94	1014612.77
Clasa 4 CONTURI DE TERTI						
Grupa 40						
401	FURNIZORI	0.00	1707280.57	1849249.42	25481219.47	0.00
404	FURNIZORI DE IMOBILIZARI	0.00	92025.09	7183.18	533604.63	0.00
408	FURNIZORI - FACTORI NEGOSITE	0.00	133603.18	82359.00	1401217.18	0.00
409	FURNIZORI - DEBITORI	10295289.28	0.00	1056.40	10280536.89	10233481.76
409.1	FURNIZ. DEBITORI PT. CUMP. BUNURI NAT. STOC	47055.17	0.00	0.00	47055.13	0.00
409.2	FURNIZ. DEBITORI PT. PREST. SERV. STILUCARI	24875.49	0.00	1056.40	9123.14	0.00
409.3	AVANSURI ACORDATE PT. IMOBILIZARI CORP.	10224358.62	0.00	0.00	10224358.62	0.00
Total grupa40		8363380.44	0.00	1939848.00	42501018.37	7972475.95
Grupa 41						
411	CLIENTI	139085.28	0.00	2160129.13	36911375.79	1515863.91
411.1	CLIENTI	1160740.27	0.00	2135404.80	36557311.20	1769003.60
411.8	CLIENTI INCERTI	229340.02	0.00	24724.33	254061.60	146860.32
418	CLIENTI - FACTURI DE INTOCMINT	-122075.81	0.00	1533730.02	29779068.64	-143160.12

Conden 18/03/2013 Ora 16:07:24

Pag. 2

Cod fiscal: R108526

Reg. Cont: J05/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - luna DECEMBRIE 2012

Simbol cont	Denumire	Solduri initiale (Inceput de an)	Rulaje precedente	Rulaje curente	Total sume	Solduri finale
		Debit	Debit	Credit	Debit	Debit
		Credit	Credit	Debit	Credit	Credit
419	CLIENTI-CREDITORI	0.00	11377.791	0.00	-11466.34	11377.791
Total grupa41		1256631.68	61699027.51	60149589.16	66589429.79	1760311.36
Grupa 42						
421	PERSONAL-REMUNERATII DATORATE	0.00	9999260.00	10028759.00	712880.00	10712140.00
423	PERSONAL - AJUTARE MATERIALE DATORATE	0.00	21562.00	12699.00	228261.00	297904.00
425	AVANSURI ACORDATE PERSONALULUI	0.00	2777255.00	179335.00	2956590.00	2956590.00
426	DEBUTURI DE PERSONAL NEPLACATE	0.00	11987.781	0.00	0.00	12097.781
427	RETINERI DIN SALARIU DATORATE FERTILOR	0.00	4512.211	72593.00	78930.21	82869.211
428	ALTE DATORII SI CREANTE IN LEG.CU PERS.	0.00	893455.341	169440.251	28341.111	1091236.701
428.1	ALTE DATORII IN LEGATURA CU PERSONALUL	0.00	893455.341	169440.251	28341.111	1091236.701
428.2	ALTE CREANTE IN LEGATURA CU PERSONALUL	174.54	4660.01	4831.551	13364.07	949597.24
Total grupa42		0.00	1209653.331	13263729.251	14122764.67	5304.00
Grupa 43						
431	ASIGURARI SOCIALE	0.00	4588649.00	4818119.00	535236.00	5123888.00
431.1	CONTRIB.UNITATII LA ASIGURARILE SOCIALE	0.00	2325748.00	2545815.00	353689.00	5123888.00
431.2	CONTRIB.SALARIARI LA ASIGURARI SOCIALE	0.00	1058992.00	1077859.00	102326.00	2812001.371
431.3	CONTRIB.ANGAJATOR PT.ASIG.SOC.SANATATE	0.00	586411.00	581763.00	37576.00	1161318.00
431.4	CONTRIB.ANGAJATOR PENTRU ASIG.SOC.SANATATE	0.00	617498.00	612682.00	39648.00	1235987.00
437	AUTOR DE SOMAJ	0.00	10112.00	127171.00	-3069.00	657146.00
437.1	CONTRIB.UNIT.LA CONST.FOND PT.AS-LI/1991	0.00	6057.00	76269.00	-1792.00	137283.00
437.2	CONTRIB.PERS.LA CONST.FOND SOMAJ-LI/1991	0.00	4045.00	50902.00	8478.00	145731.00
438	ALTE DATORII SI CREANTE SOCIALE	0.00	18557.00	18408.00	1263.00	87411.00
438.1	ALTE DATORII SOCIALE	0.00	1422.00	18408.00	1263.00	58320.00
Total grupa43		0.00	298087.371	4956399.00	533403.00	21093.00
Grupa 44						
441	IMPOZITUL PE PROFIT	374130.28	1073230.00	1274220.00	-253.00	1581311.681
441.1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	204243.00	1073230.00	1274220.00	-253.00	1445396.00
441.2	IMPOZIT PE PROFIT AMANAT	172887.28	0.00	0.00	0.00	171176.00
442	I.T.A.	72031.00	17505408.37	17643069.481	1105570.74	135915.681
442.3	I.T.A. DE PLATA	0.00	1766853.77	1821839.771	62273.99	18596852.431
442.4	I.T.A. DE RECUPERAT	0.00	206261.49	235395.491	44397.22	1829137.761
442.6	I.T.A. DEDUCTIBILA	0.00	4944535.20	4944535.201	383108.28	235395.711
442.7	I.T.A. COLECTIVA	0.00	5939165.75	5939165.751	287876.09	5327643.481
442.8	I.T.A. NEEXIGIBILA	42696.98	4648582.16	4701924.271	327925.16	5327643.481
444	IMPOZITUL PE SALARIU	0.00	1424164.00	1389969.00	80740.00	6227041.841
446	ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARSAMINTE ASIMIL.	0.00	11615.00	92916.00	275206.39	4977133.661
447	DATORII CATRE ALTE ORGANISME PUBLICE	0.00	1286623.34	1234387.311	33342.14	1504904.00
448	ALTE DATORII SI CREANTE CU BUGETUL STATULUI	0.00	104657.28	103976.041	2923.56	135725.551
448.1	ALTE DATORII SI CREANTE CU BUGETUL STATULUI	0.00	500.00	42306.00	2247.00	109837.601
448.2	ALTE CREANTE PRIVIND BUGETUL STATULUI	0.00	500.00	42306.00	2247.00	42559.00
Total grupa44		313532.68	21394582.99	21687918.831	165.00	42559.00
Grupa 45						
457	DIVIDENDE DE PLATA	0.00	45254.491	0.00	0.00	155861.13
Total grupa45		0.00	45254.491	0.00	0.00	45254.49
Grupa 46						
461	DEBITORI DIVERSI	76320.19	68129.18	63225.111	145433.37	75366.71
462	CREDITORI DIVERSI	0.00	42899.10	30728.121	42964.10	0.00
Total grupa46		0.00	110286.28	104953.231	188397.47	75366.71
Grupa 47						
471	CHELTUIELI INREGISTRATE IN AVANS	68574.81	817650.86	746301.431	936398.82	77298.05
472	VENITURI INREGISTRATE IN AVANS	0.00	14096537.30	13854063.941	14466959.52	0.00
473	DECONTARI OPER.CURS DE CLARIFICARE	4033.73	1863701.23	1835830.731	1869816.85	171258.96
Total grupa47		0.00	16776029.39	16436196.101	17273175.13	1843727.511
Grupa 49						
491	AJUTARI PT.DEPREC.CREANTE.-CLIENTI	0.00	0.00	0.00	107204.28	67871.57
496	AJUTARI PT.DEPREC.CREANTE.-DEBITORI	0.00	0.00	0.00	107204.28	0.00
Total grupa49		0.00	0.00	0.00	217558.05	0.00

Conden 18/03/2013 Ora 16:07:24

Pag. 3

Cod fiscal: R108526

Reg. Convert: 005/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - luna DECEMBRIE 2012

Simbol cont	Denumire	Solduri initiale (inceput de an)	Rulaj curente	Total suma	Solduri finale
		Debit	Debit	Debit	Debit
		Credit	Credit	Credit	Credit
Total clasa 4					
I	7985189.67	0.00	148122199.49	147100686.60	161509509.90
I	886027.67	10234623.21	169167615.92	161509509.90	7659106.02
Clasa 5 CONTURI DE TREZORERIE					
Grupa 51					
511	VALORI DE INCASAT				
511.3	EFFECTE DE INCASAT	100.00		1880955.49	94231.93
512	CONTURI CURENTE LA BANC	100.00		1880955.49	94231.93
512.1	DISPONIBIL LA BANC IN LEI	13219700.27		208939000.23	1469065.55
512.4	DISPONIBIL LA BANC IN LEI	12750570.35		208939000.23	13657440.51
512.5	SOME IN CURS DE DECONTARE	321763.12		5470291.43	938906.62
516	POBANEI	147366.80		223284.66	92718.52
516.7	POBANEI DE INCASAT	42737.50		3782.50	0.00
519	CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	42737.50		3782.50	0.00
519.1	CREDITE BANCARE PE TERMEN SCURT	0.00		3973446.44	3973446.44
Total grupa51		13262537.77	21462880.27	214830366.45	15245803.87
Grupa 53					
531	CASA			20587303.01	681451.94
531.1	CASA IN LEI	2884.44		20587303.01	681451.94
531.4	CASA IN DEVEZE	2879.56		5155.17	0.45
532	ALTE VALORI	4.78		1366914.00	71811.00
532.8	ALTE VALORI	0.00		1366914.00	71811.00
Total grupa53		2884.44	21954217.01	21950645.05	753262.94
Grupa 54					
542	AVANSURI IN TREZORERIE			570257.13	31161.88
Total grupa54		0.00	570257.13	559836.13	41582.68
Grupa 58					
581	VIRAMENTE INTERNE			172019604.81	10470836.82
Total grupa58		0.00	172019604.81	172019604.81	10470836.82
Total clasa 5					
I	13265422.21	0.00	409166959.22	409360452.44	26278042.36
I	48632581.78	448632581.78	453638494.80	12994086.98	0.00
Clasa 6 CONTURI DE CHELTUIELI					
Grupa 60					
601	CHELT.CU MATERIALE PRIME			48626.92	6903.76
602	CHELT.CU MATERIALE CONSUMABILE	0.00		2378379.32	94949.19
602.1	CHELT.CU MATERIALE AUXILIARE	0.00		121757.31	3747.61
602.2	CHELT.PRIVIND COMBUSTIBIL	0.00		527060.87	9250.48
602.4	CHELT.PRIVIND PIESELE DE SCHIMB	0.00		188391.69	7874.30
602.8	CHELT.PRIVIND ALTE MATERIALE CONSUMABILE	0.00		1541169.45	74076.80
603	CHELT.PRIVIND OBIECTELE DE INVENTAR	0.00		613609.52	121436.36
604	CHELT.PRIVIND MATERIALE DE NESTOCATE	0.00		27060.13	7205.07
605	CHELT.PRIVIND ENERGIA SI APA	0.00		5903754.21	610303.27
607	CHELT.PRIVIND MARTURIE	0.00		5980269.33	247592.37
609	REDUCERI COMERCIALE PRIMITE	0.00		-6433.27	-512.51
Total grupa60		0.00	14945266.16	14945266.16	1087877.51
Grupa 61					
611	CHELT.CU INTRETINUT SI REPARATII			736798.84	17663.06
613	CHELT.CU PRIMELE DE ASIGURARE	0.00		71399.75	21390.60
Total grupa61		0.00	808198.59	808198.59	39053.66
Grupa 62					
621	CHELT.CU COLABORATORII			1361330.00	34257.00
622	CHELT.PRIVIND COMISIOANEL SI ONORA	0.00		21617.00	2502.00
623	CHELT.CU PROTOCOL RECLAMA PUBLICITATE	0.00		96879.07	33217.69
625	CHELT.CU DEPLASARI DEVASARI SI TRANSFER	0.00		48768.57	1096.86
626	CHELT.POSTALE SI FAXE DE TELECOMUNICATII	0.00		43973.98	2823.04
627	CHELT.CU SERVICIILE BANCARE SI ASIMILATE	0.00		259485.33	17775.93

Congen 18/03/2013 Ora 16:07:24

Cod fiscal: R108526
Reg.Comert: JOS/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - luna DECEMBRIE 2012

Symbol cont	Denumire	Solduri initiale (decept de an)	Rulaje precedente	Credit Debit	Rulaje curente	Credit Debit	Total suma	Solduri finale
		Debit	Debit	Credit	Debit	Credit	Debit	Debit
628	ALTE CHELT.CU SERVICIILE - TERY	0.00	1201246.65	1201246.65	138688.17	138688.17	1339934.82	1339934.82
Total grupa62		0.00	3032300.60	3032300.60	230360.69	230360.69	3262661.29	3262661.29
635	CHELTUIELI CU ALTE IMPOZITE, TAXE SI VARI	0.00	1947506.26	1947506.26	161618.93	161618.93	2109125.19	2109125.19
Total grupa63		0.00	1947506.26	1947506.26	161618.93	161618.93	2109125.19	2109125.19
641	CHELT.CU SALARIILE PERSONALULUI	0.00	9863086.00	9863086.00	671621.00	671621.00	10534707.00	10534707.00
642	CHELTUIELI CU SALARIII PERSONALULUI	0.00	9863086.00	9863086.00	671621.00	671621.00	10534707.00	10534707.00
643	CHELT.CU TIC. DE MASA ACORD SALARIILOR	0.00	1267614.00	1267614.00	71811.00	71811.00	1339425.00	1339425.00
645	CHELT.PRIVIND ASIG. SI PROTECTIA SOCIALA	0.00	3201998.00	3201998.00	311665.50	311665.50	3513663.50	3513663.50
645.1	CONTRIB.UNITATII LA ASIGURARILE SOCIALE	0.00	2426258.00	2426258.00	149780.00	149780.00	2576038.00	2576038.00
645.2	CONTRIB.UNITATII LA FONDUL DE SOMAJ	0.00	76269.00	76269.00	5075.00	5075.00	81344.00	81344.00
645.3	CONTRIB UNIT PT ASIG SOCIALE DE SANATATE	0.00	600171.00	600171.00	37759.00	37759.00	637930.00	637930.00
645.8	ALTE CHELT. PRIVIND ASIG.SI PROT.SOCIALA	0.00	99300.00	99300.00	119051.50	119051.50	218351.50	218351.50
Total grupa64		0.00	14332698.00	14332698.00	1055097.50	1055097.50	15387795.50	15387795.50
658	ALTE CHELT.DE EXPLOATARE	0.00	219045.81	219045.81	60958.32	60958.32	280004.13	280004.13
658.1	DESPAGUBIRI,AMENZI,PENALITATI	0.00	0.00	0.00	88.00	88.00	88.00	88.00
658.2	DONATII SI SUBVENTII ACORDATE	0.00	10000.00	10000.00	60000.00	60000.00	70000.00	70000.00
658.8	ALTE CHELTUIELI DE EXPLOATARE	0.00	209045.81	209045.81	870.32	870.32	209916.13	209916.13
Total grupa65		0.00	219045.81	219045.81	60958.32	60958.32	280004.13	280004.13
665	CHELT.DIN DIFERENTA DE CURS VALUTAR	0.00	25868.73	25868.73	16165.95	16165.95	42034.68	42034.68
665.1	DIF.NEFAVORABILE DE CURS VALUTAR EL.MON.	0.00	0.00	0.00	16165.95	16165.95	16165.95	16165.95
666	CHELT.PRIVIND DORINZILE	0.00	109426.77	109426.77	82076.29	82076.29	1176503.06	1176503.06
Total grupa66		0.00	1120295.50	1120295.50	98242.24	98242.24	1218537.74	1218537.74
681	CHELT.DE EXPL.PRIVIND AMORTIS.SI PROVIZ.	0.00	5343588.08	5343588.08	1637941.04	1637941.04	6981529.12	6981529.12
681.1	CHELT.DE EXPL.PRIVIND AMORTIS.IMOBILIZ.	0.00	5343588.08	5343588.08	496158.43	496158.43	5839746.51	5839746.51
681.2	CHELT EXPL PRIV PROVIZIOANE PT RISC-CHELT	0.00	0.00	0.00	1059931.00	1059931.00	1059931.00	1059931.00
681.4	CHELT. CU PROVIZ. PTR. DEPRECIEREA CREAN	0.00	0.00	0.00	81851.61	81851.61	81851.61	81851.61
686	CHELTUIELI FINANCIARE CU AMORT.SI PROV.	0.00	34144.25	34144.25	34144.25	34144.25	34144.25	34144.25
686.3	CHELTUIELI CU PROVIZIOANE PT.DEPRECIERI	0.00	0.00	0.00	34144.25	34144.25	34144.25	34144.25
Total grupa68		0.00	5343588.08	5343588.08	1672085.29	1672085.29	7015673.37	7015673.37
691	CHELT.CU IMPOZITUL PE PROFIT	0.00	1274220.00	1274220.00	171176.00	171176.00	1445396.00	1445396.00
691.1	IMPOZIT PE PROFIT CURENT	0.00	1274220.00	1274220.00	171176.00	171176.00	1445396.00	1445396.00
692	CHELTUIALA CU IMPOZITUL PROFIT AMANAT	0.00	0.00	0.00	135915.68	135915.68	135915.68	135915.68
Total grupa69		0.00	1274220.00	1274220.00	307091.68	307091.68	1581311.68	1581311.68
Total clasa 6		0.00	43023119.00	43023119.00	4712386.02	4712386.02	47735505.02	47735505.02
703	VENIT.DIN VINZAREA PROD.REZIDUALE	0.00	20870.35	20870.35	0.00	0.00	20870.35	20870.35
704	VENIT.DIN JACE.EXTC.SI SERV.PRESTATE	0.00	30209301.42	30209301.42	1448885.03	1448885.03	31658186.45	31658186.45
706	VENIT.DIN REDVENTE,LOC.GEST.SI CHIRII	0.00	652346.84	652346.84	18400.29	18400.29	670747.13	670747.13
707	VENIT.DIN VANZAREA MARFURILOR	0.00	15871791.39	15871791.39	701715.44	701715.44	16573506.83	16573506.83
707.1	VENITURI DIN VANZARI DE MARFURI	0.00	15859028.15	15859028.15	701556.57	701556.57	16560584.72	16560584.72
707.3	VINZARE VEDERI	0.00	7772.94	7772.94	47.58	47.58	7820.52	7820.52
707.5	VENITURI DIN VANZARI MARFURI MINIBAR	0.00	4990.30	4990.30	111.29	111.29	5101.59	5101.59
708	VENIT.DIN ACTIVITATI DIVERSE	0.00	37.70	37.70	0.00	0.00	37.70	37.70
Total grupa70		0.00	46754347.70	46754347.70	2169000.76	2169000.76	48923348.46	48923348.46
711	VARIATIA STOCURILOR	0.00	98116.79	98116.79	12408.00	12408.00	100524.79	100524.79
Total grupa71		0.00	98116.79	98116.79	12408.00	12408.00	100524.79	100524.79
Total grupa72		0.00	98116.79	98116.79	12408.00	12408.00	100524.79	100524.79

ConGen 18/03/2013 Ora 16:07:24

Cod fiscal: R109526
Reg.Comert: J05/132/1991

BALANTA DE VERIFICARE A CONTURILOR SINTETICE - luna DECEMBRIE 2012

Simbol cont	Denumire	Solduri initiale (inceput de an)	Rulaje precedente	Credit	Debit	Rulaje curente	Credit	Debit	Total sume	Credit	Debit	Solduri finale	
		Debit	Credit			Debit	Credit		Debit			Debit	Credit
722	VENITURI DIN PRODUCTIA DE IMOBILIZARI CO	0.00	0.00	104907.77	104907.77	0.00	0.00	0.00	104907.77	104907.77	0.00	0.00	0.00
Total grupa 72		0.00	0.00	104907.77	104907.77	0.00	0.00	0.00	104907.77	104907.77	0.00	0.00	0.00
758	ALTE VENIT. DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	88270.56	88270.56	60790.27	60790.27	0.00	149060.83	149060.83	0.00	0.00	0.00
758.1	VENITURI DIN DESPAGURIRI, AMERZII, PENALIT.	0.00	0.00	17470.76	17470.76	50000.00	50000.00	0.00	67470.76	67470.76	0.00	0.00	0.00
758.2	VENITURI DIN DONATII SI SUBV. PRIMITE	0.00	0.00	25859.67	25859.67	5786.07	5786.07	0.00	31645.74	31645.74	0.00	0.00	0.00
758.3	VENITURI DIN VANZ ACTIV SI ALTE OP CAP	0.00	0.00	7112.94	7112.94	0.00	0.00	0.00	7112.94	7112.94	0.00	0.00	0.00
758.8	ALTE VENITURI DIN EXPLOATARE	0.00	0.00	37827.19	37827.19	5004.20	5004.20	0.00	42831.39	42831.39	0.00	0.00	0.00
Total grupa 75		0.00	0.00	88270.56	88270.56	60790.27	60790.27	0.00	149060.83	149060.83	0.00	0.00	0.00
761	VENIT. DIN IMOBILIZARI FINANCIARE	0.00	0.00	6864.00	6864.00	0.00	0.00	0.00	6864.00	6864.00	0.00	0.00	0.00
761.2	VEN. DIN TITL. PART. INAFARA GRUP	0.00	0.00	6864.00	6864.00	0.00	0.00	0.00	6864.00	6864.00	0.00	0.00	0.00
765	VENIT. DIN DIFFERENTE DE CURS VALUTAR	0.00	0.00	37260.88	37260.88	3043.74	3043.74	0.00	40304.62	40304.62	0.00	0.00	0.00
765.1	VEN. DIN DIF. CURS VALUTAR EL. NON VALUTA	0.00	0.00	0.00	0.00	3043.74	3043.74	0.00	3043.74	3043.74	0.00	0.00	0.00
766	VENIT. DIN DOBANZI	0.00	0.00	341810.95	341810.95	21298.67	21298.67	0.00	363109.62	363109.62	0.00	0.00	0.00
Total grupa 76		0.00	0.00	385935.83	385935.83	24342.41	24342.41	0.00	410278.24	410278.24	0.00	0.00	0.00
781	VENIT. DIN PROVIZIOANE-ACTIV. EXPLOATARE	0.00	0.00	39063.00	39063.00	956677.28	956677.28	0.00	995740.28	995740.28	0.00	0.00	0.00
781.2	VENIT. DIN PROVIZ. PT. RISCURI SI CHELT	0.00	0.00	39063.00	39063.00	849473.00	849473.00	0.00	888536.00	888536.00	0.00	0.00	0.00
781.4	VENITURI DIN PROVIZ. PT DEPREC. ACTIV. CIRC	0.00	0.00	0.00	0.00	107204.28	107204.28	0.00	107204.28	107204.28	0.00	0.00	0.00
Total grupa 78		0.00	0.00	39063.00	39063.00	956677.28	956677.28	0.00	995740.28	995740.28	0.00	0.00	0.00
Total clasa 7		0.00	0.00	47460641.65	47460641.65	3223218.72	3223218.72	0.00	50683860.37	50683860.37	0.00	0.00	0.00
TOTALURI GENERALE:													
		302955787.49	302955787.49	731857297.68	731857297.68	49960304.69	49960304.69	1084773389.86	1084773389.86	1084773389.86	307281404.11	307281404.11	307281404.11

Director general,
ec. Sergiu Florian

Verificat,
contabil sef,
ec. Popea Marcel

Intocmit,
Sef Birou Contabil,
ec. Ores Cristian



Handwritten signature.