

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 30 iunie 2013

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.

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 NASDAQ, 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.

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 cesiona 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, inhalările 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 individuale ale Societății au fost întocmite în conformitate cu prevederile Ordinului nr.1286/2012 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară, aplicabile societăților comerciale ale caror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, cu toate modificările și clarificările ulterioare. Aceste prevederi sunt în conformitate cu prevederile Standardelor Internaționale de Raportare Financiară („IFRS”) adoptate de către Uniunea Europeană („EU”), cu excepția prevederilor IAS 21 Efectele variației cursurilor de schimb valutar cu privire la moneda funcțională.

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 poziției 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 30.06.2013 cuprind:

- *Situația poziției financiare*
- *Situația rezultatului global*
- *Situația modificărilor capitalurilor proprii*
- *Situația fluxurilor de numerar*
- *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.

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. Lista entitatilor 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, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe langa 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 Romania 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 legată 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.

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 indeplinesc 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 cumparare, 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

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 depreciere.

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 primului 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. Pierdere din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierdere din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

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 vanzarea 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. 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 diferențe 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 30 iunie 2013, respectiv la data de 30 iunie 2012, Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative.

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 natura la capitalul social al SC Turism Lotus Felix SA.

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. 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 contul de rezerve.

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 89.015,19 lei ce reprezintă valoarea intrărilor de mijloace fixe în cursul anului menționăm că nu s-au obținut imobilizări în regie proprie.

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:

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	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
--	-------------------	-------------------	------------------	------------------	----------------	--------------------

30 iunie 2013	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini	Alte instalații, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	49.029.588	76.176.362	24.999.027	3.974.919	146.182	154.326.078
Intrări			106.461		5.085.213	5.191.675
Ieșiri					48.081	48.081
Transferuri rezerve din reevaluare						0
Sold final	49.029.588	76.176.362	25.105.489	3.974.919	5.183.314	159.469.672

30 iunie 2013	Terenuri	Constructii	Instalatii tehnice si masini	Alte instalatii, utilaje si mobilier	Imobilizari corporale in curs	TOTAL
Sold initial	0	3.799.113	15.835.740	1.834.187	0	21.522.455
Ajustari de valoare reprezentand amortizare si deprecieri	0	1.947.610	827.326	140.354	0	2.941.998
Ajustari de valoare aferente mijloacelor fixe iesite.	0	0	0	0	0	0
Sold final	0	5.746.723	16.663.066	1.974.541	0	24.464.453

Valoarea neta a mijloacelor fixe	49.029.588	70.429.639	8.442.423	2.000.378	5.183.314	135.085.342
---	-------------------	-------------------	------------------	------------------	------------------	--------------------

2. IMOBILIZĂRI NECORPORALE

La 30 iunie 2013 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

Cost	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Sold inițial	261.259	261.259
Intrari	15.242	0
Sold final	276.601	261.259

Ajustări de valoare	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Sold inițial	253.890	244.336
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	3.856	9.554
Sold final	257.746	253.890

Valoarea netă a imobilizărilor necorporale	18.755	7.369
---	---------------	--------------

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.

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

La 30 iunie 2013 valoarea investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Cost	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Sold inițial	728.330	728.330
Modificări ale valorii juste	0	0
Sold final	728.330	728.330

Ajustări de valoare	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Sold inițial	53.415	0
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	26.708	53.415
Sold final	80.123	53.415

Valoarea netă a investițiilor imobiliare	648.207	674.915
---	----------------	----------------

4. INVESTIȚII FINANCIARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare” (revizuit în 2003), IAS 36 – „Deprecierea activelor” și IFRS 7 – „Instrumente financiare: Informații de furnizat” (emis în 2005).

Acțiunile necotate pe o piață de capital sunt recunoscute la valoare de cost mai puțin ajustările aferente pierderilor de valoare. Acțiunile deținute la societățile necotate la bursă nu pot fi evaluate în mod fiabil deoarece nu există o piață activă pentru aceste titluri. Societatea Turism Lotus Felix S.A. a majorat capitalul social în luna septembrie 2012, emisiunea de acțiuni fiind la valoarea nominală, fără prime de emisiune. Astfel, managementul societății a considerat că valoarea justă echivalează cu costul total al participației în capitalul social. În luna aprilie 2013 Societatea a vândut acțiunile deținute în portofoliu la BVB București și a achiziționat obligațiuni emise de S.C. Turism Lotus Felix S.A. în valoare de 2.963.688 lei.

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, dintre care:

- riscul de credit: societatea deține acțiuni la societăți necotate la bursă
- riscul de lichiditate: datorită faptului că acțiunile deținute pe o piață necotate la bursă sunt mai puțin tranzacționate, riscul de lichiditate poate fi destul de ridicat;

Numele investiției	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 30 iunie 2013	Procent deținut la 31 decembrie 2012	Valoare participatie la 30 iunie 2013	Valoare participatie la 31 decembrie 2012
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%	38,21%	33.465.000	33.465.000
S.C. Bursa de Valori S.A.	București	0,00%	0,05%	0	76.109
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix			2.963.688	0
				36.519.288	33.631.709

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	30.iun.2013	31.dec.2012
Materii prime	9.269	5.582
Materiale consumabile	452.548	497.347
Obiecte de inventar	89.229	143.002
Materiale aflate la terți	154.389	6.069
Mărfuri	512.667	362.613
Valoarea stocurilor	1.218.103	1.014.613

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	30.iun.2013	31.dec.2012
Clienți	2.701.841	1.769.004
Clienți incerti	143.917	146.860
Clienți facturi de întocmit	428.388	-143.160
	3.274.146	1.772.704

Ajustări pentru deprecierea creanțelor	30.iun.2013	31.dec.2012
Sold inițial	154.416	229.340
Ajustare constituită în an	20.352	32.280
Ajustare reversată în an	30.848	107.204
Sold final	143.917	154.416

Valoarea netă a creanțelor comerciale	3.130.230	1.618.287
--	------------------	------------------

7. ALTE CREANȚE

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 telefonie.

Alte creanțe	30.iun.2013	31.dec.2012
Alte creanțe în legătură cu personalul	18.204	5.304
Creanțe privind impozitul pe profit	26.873	0
TVA de recuperat	748.084	44.387
Alte impozite și taxe	165	42.236
Debitori diverși	63.739	75.369
Sume în curs de lămurire	184.023	26.089
Alte creanțe - avansuri clienți	10.246.269	10.233.482
Cheltuieli înregistrate în avans	179.373	77.298
Dobânzi de încasat	0	32.957
	11.466.731	10.537.121

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	30.iun.2013	31.dec.2012
Sold inițial	63.142	13.570
Ajustare constituită în an	0	49.571
Ajustare reversată în an	11.630	0
Sold final	51.512	63.142

Valoarea netă a altor creanțe	11.415.219	10.473.980
--------------------------------------	-------------------	-------------------

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.

	30.iun.2013	31.dec.2012
Conturi la bănci în lei	3.151.940	12.048.466
Conturi la bănci în valută	580.496	579.459
Numerar în „casă”	3.907	239.901
Alte echivalente de numerar	312.198	92.719
Numerar și echivalente în numerar	4.048.541	12.960.544
Alte valori	15.503	586
Total	4.064.044	12.961.130

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 iunie 2013. 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 2013, 2012 și 2011 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

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	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Capital social conform RAS	49.614.646	49.614.646
Efectul hiperinflației - IAS 29	0	86.950.065
Capital social rețrătit IFRS 1	49.614.646	136.564.711

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

Societatea a utilizat ajustările la capitalul social rezultate ca urmare a aplicării IAS 29 pentru a acoperi pierderile anilor anteriori, conform modificărilor aduse de Ordinul Ministerului de Finanțe 1286/2012 în suma de 86.950.065 lei.

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.

31 decembrie 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

30 iunie 2013	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	4.384.494	-907.658	-91.747.928	-88.271.092
Intrări	2.721.872	0	0	0	2.721.872
Ieșiri	-2.721.872	0	0	89.508.914	92.230.786
Sold final	0	4.384.494	-907.658	-2.239.014	1.237.822

11. REZULTATUL CURENT

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

Rezultat curent	30 iunie 2013	31 decembrie 2012
Sold inițial	2.721.872	6.294.854
Intrări rezultat curent	-4.248.662	2.948.355
Ieșiri repartizarea profitului	2.721.872	6.521.338
Sold final	-4.248.662	2.721.872

Rezultat	-4.248.662	2.721.872
-----------------	-------------------	------------------

12. ALTE REZERVE

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

2013	Rezerve din reevaluare	Rezerve legale	Alte rezerve	TOTAL
Sold inițial	64.409.396	4.042.458	56.159.321	124.611.175
Intrări	0		1.625.735	1.625.735
Ieșiri	-392.312	0	-2.558.848	-2.951.160
Sold final	64.017.084	4.042.458	55.226.208	123.285.750

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 depreciere.

Reevaluările sunt făcute 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 pe măsura amortizării mijloacelor fixe reevaluate, conform prevederilor (IAS 16 pct.41) în cursul anului 2013 este transferat pe seama altor rezerve, valoarea acestora fiind de 392.312 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 30 iunie 2013 este de 4.042.458 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 30.06.2013 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 două 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 2013 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate credite au fost finalizate în cursul anului 2009.

La 30 iunie 2013 societatea mai avea de rambursat din împrumuturile pe termen lung suma de 9.294.000 lei, creditul în valoare de 12.000.000 lei fiind achitat integral.

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2013 au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2013 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2012.
- Societatea nu are obligații pentru care s-ar impune constituirea de provizioane.

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	30.iun.2013	31.dec.2012
Sold inițial	1.059.931	888.536
Provizion constituit în an	0	1.059.931
Provizion reversat în an	985.179	888.536
Sold final	74.752	1.059.931

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 30 iunie 2013 fiind de 1.400.687 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	30.iun.13	31.dec.12
Furnizori	2.618.626	1.985.309
Furnizori de imobilizări	1.817.687	153.507
Furnizori facturi nesosite	119.848	122.189
Valoarea datoriilor comerciale	4.556.161	2.261.006

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	30.iun.13	31.dec.12
Asigurări sociale	521.715	280.086
Ajutor somaj	14.542	8.448
TVA de plată	0	0
Alte datorii	14.304	4.186
Impozite aferente salariilor	202.302	89.596
Impozite și taxe locale	16.456	15.760
Impozit pe profit	0	134.204
Valoarea taxelor curente	769.319	532.281

18. ALTE DATORII

Alte datorii	30.iun.13	31.dec.12
Datorii salariale	732.736	313.941
Garanții personal	906.126	949.697
Dividende de plată	1.533.694	45.254
Creditori diverși	131.905	115.373
Venituri în avans și alte	303.729	183.651
Valoare – alte datorii	3.608.190	1.607.917

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 30.iun.2013	%	Realizat 30.iun.2012	%
Venituri din servicii de cazare	4.499.784	31%	5.310.820	32%
Venituri din alimentație publică	4.857.374	33%	5.456.177	33%
Venituri din tratament	1.809.841	12%	2.334.336	14%
Venituri din agrement	2.025.393	13%	2.040.086	13%
Venituri din chirii	262.308	2%	277.595	2%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.134.008	8%	891.747	5%
Alte venituri din exploatare	132.156	1%	83.020	1%
Venituri din exploatare – total	14.720.865	100%	16.393.780	100%

20. CHELTUIELI

Indicatori	Realizat 30.iun.2013	Realizat 30.iun.2012
<i>Cheltuieli materiale</i>		
Cheltuieli cu materiile prime	39.219	26.969
Cheltuieli cu materialele consumabile	955.960	1.295.257
Cheltuieli privind obiectele de inventar	683.946	323.091
Cheltuieli privind materialele nestocate	14.213	12.163
Cheltuieli privind energia și apa	3.308.309	3.284.085
Cheltuieli privind mărfurile	1.774.992	2.075.249
Reduceri comerciale primite	-4.142	-2.355
<i>Cheltuieli materiale – total</i>	6.772.496	7.014.459
<i>Cheltuieli cu terți</i>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	379.666	613.071
Cheltuieli cu chiriile	17.139	0
Cheltuieli cu primele de asigurare	40.723	42.724
Cheltuieli cu colaboratorii	656.100	1.154.183
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	12.031	16.087
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	41.840	56.796
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	11.433	26.233
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	18.039	25.604
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	126.267	151.646
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	536.910	620.220
<i>Cheltuieli cu terți – total</i>	1.840.148	2.706.564
<i>Impozite și taxe</i>		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	892.131	1.048.871
<i>Impozite și taxe – total</i>	892.131	1.048.871
<i>Cheltuieli salariale</i>		
Cheltuieli cu salariile personalului	5.028.686	5.211.797
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	526.479	649.755
Cheltuieli privind asig. și protecția socială	1.623.256	1.687.050
<i>Cheltuieli salariale – total</i>	7.178.421	7.548.602
<i>Amortizări, ajustări, provizioane</i>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	32.477	0
Alte cheltuieli de exploatare	23.518	5.776
Cheltuieli de exploatare privind amortizarile	2.945.854	2.869.262
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-985.179	-654.531
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	20.349	66.302
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-42.477	-700
<i>Amortizări, ajustări, provizioane – total</i>	1.994.542	2.286.109
Cheltuieli de exploatare – total	18.677.739	20.604.604

21. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

Indicatori	Realizat 30.iun.2013	Realizat 30.iun.2012
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind investiții financiare cedate	155.461	0
Cheltuieli din diferența de curs valutar	25.312	6.117
Cheltuieli privind dobânzile	454.947	635.226
Cheltuieli financiare din ajustări	-79.352	21.059

Cheltuieli financiare – total	556.367	662.402
--------------------------------------	----------------	----------------

Indicatori	Realizat 30.iun.2013	Realizat 30.iun.2012
Venituri financiare		
Venituri din imobilizări financiare	0	0
Venituri din investiții financiare cedate	72.751	0
Venituri din diferențe de curs valutar	27.156	19.067
Venituri din dobânzi	174.770	190.477

Venituri financiare – total	274.677	209.544
------------------------------------	----------------	----------------

22. IMPOZITUL PE PROFIT

Impozitul pe profit aferent perioadei cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Societatea nu a calculat impozitul pe profit curent la 30 iunie 2013.

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 30 iunie 2013, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

Indicatori	Realizat 30.iun.2013	Realizat 31.dec.2012
Imobilizări	0	458
Impozit amânat – datorie	0	458
Creanțe	26.874	37.430
Impozit amânat – activ	26.874	37.430
Impozit pe profit amânat	26.874	36.972

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 30.iun.2013	Realizat 30.iun.2012
Impozit curent		
Cheluieli cu impozitul curent aferent anului	0	0
Impozit amânat		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	458	107.594
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	10.556	5.423
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	10.098	-102.171

23. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

nr. crt.	Elemente de calcul	Simbol	Formula	Valori calcul pe perioada de analiză			Perioada		
				6 luni 2012	12 luni 2012	6 luni 2013	sem I 2012	2012	sem I 2013
1.	Indicatorul lichidității curente	rL_g	$rL_g = Ac / Dc$	21.303.259,32 / 6.752.350,68	25.990.711,94 / 4.229.945,27	19.648.222,00 / 11.137.088,79	3,15	6,14	1,76
2.	Gradului de îndatorare	$g\hat{t}$	$g\hat{t} = K_{impr} / K_{pr} \times 100$	13.810.000,00 / 167.379.189,64	10.810.000,00 / 175.626.965,66	9.294.000,00 / 169.889.854,83	8,25	6,16	5,47
3.	Gradului de îndatorare la termen	$g\hat{t}_t$	$g\hat{t}_t = K_{impr} / K_{ang} \times 100$	13.810.000,00 / 182.932.205,59	10.810.000,00 / 188.837.837,15	9.294.000,00 / 180.659.294,37	7,55	5,72	5,14
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	$V_{rotCr_{com}}$	$V_{rotCr_{com}} = Cr_{com} \times CA \times Nz$	4.220.806,38 / 16.310.759,58 x 152	1.618.287,33 / 48.923.348,46 x 366	3.130.229,56 / 14.588.708,34 x 151	39,33	12,11	32,40
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	V_{rotAi}	$V_{rotAi} = CA / Ai$	16.310.759,58 / 169.071.930,68	48.923.348,46 / 167.171.031,40	14.588.708,34 / 172.271.591,26	0,10	0,29	0,08

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, valoarea acestuia fiind de 4,25.

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).

DIRECTOR GENERAL,
ec. Serac Florian



CONTABIL ȘEF,
ec. Popa Marcel

A handwritten signature in blue ink, likely belonging to Marcel Popa.