

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 30 iunie 2016

A. PREZENTARE GENERALĂ

Entitatea care raportează

Situațiile financiare individuale sunt prezentate de S.C. TURISM FELIX S.A., 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 din 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.

Descrierea activității

Obiectul de activitate al S.C. TURISM FELIX S.A. este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este Hoteluri și alte facilități 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. S.C. TURISM FELIX S.A. este singurul responsabil cu activitățile de exploatare a rezervelor de apă termominerală, putând cesiona dreptul de exploatare altor entități în 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, S.C. TURISM FELIX S.A. 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, S.C. TURISM FELIX S.A. 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, etc., 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, salină 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 (Internațional, Termal, Nufărul, 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 - Felix.

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 2010 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 S.C. Transilvania Travel S.A. și alți tour-operatori, care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.;
- transportul cu mijlocele 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 sau similare, cum ar fi: Revelion, Crăciun, Paște, 1 Mai, 8 Martie, Valentine day, 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 pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice sau alte autorități în domeniu.

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. Primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 au fost publicate în anul 2013 odată situațiile financiare la 31.12.2012. 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 Standardcile Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

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

- reclassificarea 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 hiperinflaționistă 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”).

Pentru exercițiul financiar 2016, situațiile financiare anuale individuale au fost întocmite conform Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 1286/2012 (OMFP 1286/2012) prin aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, cu modificările și completările ulterioare.

Raportările contabile anuale la 30.06.2016 sunt conforme cu reglementările de raportare privind entitățile ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată care aplică Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, prevăzute în Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 916/2016, privind principalele aspecte legate de întocmirea și depunerea raportărilor contabile semestriale ale operatorilor economici la unitățile teritoriale ale Ministerului Finanțelor Publice.

2. Prezentarea situațiilor financiare

Menționăm că situațiile financiare aferente perioadei ianuarie-iunie 2016 nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”. 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 .

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 30.06.2016 cuprind:

- *Situația poziției financiare*
- *Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale 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 (RON), 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 revizuirea afectează doar acea perioadă, sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin 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 operaționale.

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 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 a ajustat 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 valoare reevaluată la 31 decembrie 2014.

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 activă, 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. Modalitățile 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 pierdere”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau Societatea deține active financiare care pot 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 2015, 31 decembrie 2015 și 30 iunie 2016 este detaliată în Nota 3.

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 ale Societății la 01 ianuarie 2016 și 30 iunie 2016 este detaliată în Nota 1.

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 aceluiasi 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 liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat

drept 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 cheltuieți, 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 derulării 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 exercitiul financiar la 30 iunie 2016, rata impozitului pe profit a fost de 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. Din punct de vedere geografic, Societatea furnizează produse și servicii numai pe teritoriul României.

La data de 30 iunie 2016, Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative și nici nu obține informații financiare distincte referitoare la segmente de activitate.

t) Determinarea valorii juste

IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă” înlocuiește cerințele de evaluare a valorii juste incluse în standardele individuale IFRS cu un cadru unic de determinare a acesteia. IFRS 13 descrie modul în care trebuie determinată valoarea justă în situația în care aceasta este impusă sau permisă de IFRS.

Standardul nu introduce noi cerințe de evaluare a activelor și pasivelor la valoarea justă, și nici nu elimină excepțiile care sunt prezentate în anumite standarde. IFRS 13 conține un cadru extins care prevede cerințe de prezentare a informațiilor suplimentare celor existente, care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze metodele și informațiile utilizate pentru determinarea valorii juste.

Anumite politici contabile ale societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la

ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

- Creanțe comerciale și de altă natură

Valoarea justă a creanțelor comerciale și de altă natură este estimată ca valoare prezentă a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Această valoare este determinată în scop informativ.

- Împrumuturi purtătoare de dobândă

Valoarea justă a acestor elemente este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar reprezentând principal și dobândă, actualizate utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Această valoare este determinată în scop informativ.

- Imobilizări corporale

Valoarea justă a acestor elemente a fost stabilită în urma reevaluării efectuată de către un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparației pentru terenuri și metoda actualizării fluxurilor financiare pentru clădiri și construcții.

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 2015. Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2014 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 31.12.2014 a fost de 49.221.409 lei calculată la un preț mediu de 43 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. Conform politicilor contabile aprobate pentru terenuri nu se calculează amortizare.

Grupa „Construcții” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2014 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe bază 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.

- lei

Grupa	Valoare contabilă la 31.12.2014	Amortizare cumulată	Valoare justă la 31.12.2014	Diferențe din reevaluare
<i>Construcții și investiții imobiliare</i>	78.484.971	11.625.921	69.799.797	2.940.747
<i>Terenuri</i>	49.029.588	0,00	49.221.409	191.821

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 2016 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, casarea imobilizărilor sau pe măsura folosirii acestora 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.

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare de 1.831.125 lei ce constă în lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 360.244 lei și 1.470.881 lei în curs de execuție. La 30 iunie 2016 societatea nu a obținut în regie proprie mijloace fixe.

De la începutul anului până la data raportării nu s-au înregistrat ieșiri de mijloace fixe.

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.

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută la 30.06.2016:

- lei .

30 iunie 2016	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	TOTAL
Sold inițial	49.221.409	69.380.672	30.751.922	9.331.110	158.685.113
Intrări	0	69.942	290.302	1.536.789	1.897.034
Ieșiri	0	0	0	-66.545	-66.545
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0
Sold final	49.221.409	69.450.614	31.042.224	10.801.354	160.516.602

➤ Influența amortizărilor și a provizioanelor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2016:

- lei .

30 iunie 2016	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini,	Utilaje și mobilier	TOTAL
Sold inițial	0	3.733.964	20.281.271	2.576.328	26.591.564
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	1.874.246	995.675	136.814	3.006.736
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0	0	0	0	0
Sold final	0	5.608.211	21.276.946	2.713.142	29.598.299

Valoarea netă a mijloacelor fixe la 30 iunie 2016

49.221.409 63.842.404 5.620.925 1.431.211 130.918.303

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 30 iunie 2016 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

	– lei	
Cost	2015	2016
Sold inițial 01.01.	280.701	331.404
Intrări	48.103	0
Sold final 30.06.	328.804	331.404
Ajustări de valoare	2015	2016
Sold inițial 01.01.	266.715	271.924
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	2.558	6.794
Sold final 30.06.	269.304	278.708
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01 ianuarie	13.986	59.481
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 30 iunie	59.501	52.697

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupa „Investiții imobiliare” a fost evaluată la data de 31 decembrie 2014 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe bază 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. La 30 iunie 2016 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

	– lei	
Cost	2015	2016
Sold inițial 01.01.	590.510	478.110
leșuri	112.400	0
Sold final 30.06.	478.110	478.110
Ajustări de valoare	2015	2016
Sold inițial 01.01.	0	42.244
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	21.122	21.122
Sold final 30.06.	21.122	63.366
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 01.01.	590.510	435.866
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 30.06.	456.988	414.744

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 recunoaștere 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 tranzactionare 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. 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 ianuarie a anului 2016 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.

În cursul anului 2013 societatea a dobândit un număr de 1.185.475 de obligațiuni în valoare de 2.963.687,50 lei la valoarea nominală de 2,5 lei emise de S.C. Turism Lotus Felix S.A. Conform prospectului de emisiune maturitatea acestora este de 7 ani, cu o rată a dobânzii anuale calculată în funcție de evoluția dobânzii de referință (ROBOR 3M + 2 p.p.), plătită anual, cu perioadă de grație de 2 ani. Prin Hotărârea Adunării generale a acționarilor din data de 28.01.2013 s-a aprobat convertirea obligațiunilor subscrise de acționarii S.C. Turism Lotus Felix S.A. în acțiuni la o paritate de 1/25 acțiuni. În data de 09.01.2015 S.C. Turism Felix S.A. a convertit obligațiunile deținute în schimbul a 29.636.875 acțiuni la o valoare nominală de 0,1 lei. conform Deciziei consiliului de administrație din 09.12.2014. Conform buletinului de suscriere nr.1184 din 14.01.2015 S.C. Turism Felix S.A. a subscris și virat suma de 2.000.000 lei reprezentând un număr de 20.000.000 acțiuni pentru majorarea capitalului social al S.C. Turism Lotus Felix S.A. În urma majorărilor efectuate în cursul anului 2015 procentul de deținere în capitalul social al S.C. Turism Lotus Felix S.A. este de 31,19%.

Acțiuni necotate

– lei					
Numele investiției	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 30 iunie 2015	Procent deținut la 30 iunie 2016	Valoare participatie la 30 iunie 2015	Valoare participatie la 30 iunie 2016
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	3,08%	3,08%	90.600	90.600
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	31,19%	31,19%	38.428.688	38.428.688
Valoare acțiuni la entități asociate la 30.06.				38.519.288	38.519.288

Obligațiuni

– lei							
Numele investiției	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut la 30 iunie 2015	Procent deținut la 30 iunie 2016	Valoare participatie la 30 iunie 2015	Valoare participatie la 30 iunie 2016	Valoare dobândă la 30 iunie 2015	Valoare dobândă la 30 iunie 2016
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	0%	0%	0	0	296.992	296.992
Valoare obligațiuni la 30.06.				0	0		
Valoare netă a obligațiunilor la 30.06.						296.992	296.992
Valoarea netă a imobilizărilor financiare la 30.06.						38.816.280	38.816.280

5. STOCURI

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

– lei			
Stocuri		2015	2016
Materii prime		17.816	6.743
Materiale consumabile		706.618	461.245
Obiecte de inventar		21.449	127.850
Materiale aflate la terți		56.459	4.005
Mărfuri		377.732	361.263
Avansuri plătite		16.624	12.350
Valoarea stocurilor la 01.ian.		1.196.697	1.218.015

– lei			
Stocuri		2015	2016
Materii prime		20.481	8.164
Materiale consumabile		666.114	581.468
Obiecte de inventar		68.322	62.124
Materiale aflate la terți		198.421	76.648
Mărfuri		507.794	459.404
Avansuri plătite		39.624	40.151
Valoarea stocurilor la 30.iun.		1.500.755	1.234.144

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 evidenciate 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 depreciere 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**.

6. CREANȚE COMERCIALE

În funcție de termenul de lichiditate, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel:

- lei			
Creanțe comerciale		2015	2016
Clienți		1.919.876	3.231.742
Clienți incertți		187.101	156.496
Clienți facturi de întocmit		-197.566	-345.331
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.		1.909.411	3.042.907
Clienți		4.016.960	6.071.705
Clienți incertți		159.629	152.996
Clienți facturi de întocmit		126.424	261.609
Valoarea creanțelor comerciale la 30.iun.		4.303.013	6.486.310

Ajustări pentru deprecierea creanțelor		2016	2015
Sold inițial la 01.ian.		187.102	156.496
Ajustare constituită în an		0	0
Ajustare reversată în an		27.473	3.500
Sold final la 30.iun.		159.629	152.996

Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	1.722.310	2.886.411
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 30.iun.	4.143.384	6.333.314

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.

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 telefonie.

		– lei
Alte creanțe la 01.ian.	2015	2016
Alte creanțe în legătură cu personalul	9.308	27.053
Creanțe privind impozitul pe profit	81.282	165.841
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	0	0
TVA de recuperat	175.236	112.783
Alte impozite și taxe	79.699	170.091
Debitori diverși	79.150	73.594
Sume în curs de lămurire	28.880	24.858
Cheltuieli înregistrate în avans	87.899	75.190
Dobânzi de încasat	2.154	16.617
Valoarea altor creanțe la 01.ian.	471.249	954.799
Alte creanțe la 30.iun.	2015	2016
Alte creanțe în legătură cu personalul	2.661	4.990
Creanțe privind impozitul pe profit	81.282	165.841
Creanțe privind impozitul pe profit amânat	0	0
TVA de recuperat	135.009	0
Alte impozite și taxe	165	123.334
Debitori diverși	78.611	68.790
Sume în curs de lămurire	27.976	26.373
Cheltuieli înregistrate în avans	129.353	130.782
Valoarea altor creanțe la 30.iun.	375.769	603.961
Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	2015	2016
Sold inițial	51.512	47.055
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	4.457	0
Sold final	47.055	47.055
Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	419.737	907.744
Valoarea netă a altor creanțe la 30.iun.	328.713	556.906

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.

Depozitele la termen scurt sunt remunerate la o dobândă negociată mai mare decât dobânda aferentă contului curent. Alte echivalente în numerar reprezintă sumele în decontare aferente zilei precedente față de caseria centrală a societății.

Alte valori echivalente sunt în valoare de 1.086.592 lei la 30 iunie 2016 și reflectă sumele în decontare din plata cu cardul electronic și valoarea transferurilor bancare nefinalizate.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

		— lei	
Numerar și echivalente în numerar		2015	2016
Conturi la bănci în lei		10.045.582	8.127.584
Conturi la bănci în valută		799.957	1.144.495
Numerar în „casă”		9.817	4.755
Alte echivalente de numerar		110.003	61.192
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.		10.965.359	9.338.025

		2015	2016
Numerar și echivalente în numerar			
Conturi la bănci în lei		2.646.107	2.922.462
Conturi la bănci în valută		888.866	1.306.343
Numerar în „casă”		11.825	12.162
Alte echivalente de numerar		1.068.653	127.768
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30.iun.		4.615.451	4.368.736

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscribe și sunt plătite integral la 30 iunie 2015. 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 anului 2016 nu au existat modificări ale numărului de acțiuni emise.

Acționari	la data de 01.01.2015			la data de 30.06.2015		
	număr acțiuni	valoare (lei)	pondere deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	pondere deținută
1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.	313.579.000	31.357.900	63,20%	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F. OLTENIA S.A.	83.671.902	8.367.190	16,86%	83.671.902	8.367.190	16,86%
3. Persoane juridice	65.048.192	6.504.819	13,11%	66.743.751	6.674.375	13,45%
4. Persoane fizice	33.850.362	3.385.036	6,82%	32.154.803	3.215.480	6,48%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	496.149.456	49.614.946	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.06.2015

49.614.946

Acționari	la data de 01.01.2016			la data de 30.06.2016		
	număr acțiuni	valoare (lei)	pondere deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	pondere deținută
1. S.I.F. TRANSILVANIA S.A.	313.579.000	31.357.900	63,20%	313.579.000	31.357.900	63,20%
2. S.I.F. OLTENIA S.A.	83.671.902	8.367.190	16,86%	84.174.259	8.417.426	16,97%
3. Alte persoane juridice	66.743.751	6.674.375	13,45%	66.743.751	6.674.375	13,45%
4. Persoane fizice	32.154.803	3.215.480	6,48%	31.652.446	3.165.245	6,38%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	496.149.456	49.614.946	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.06.2016

49.614.946

10. REZULTATUL REPORTAT DIN APLICARE IFRS - IAS 29

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. Rezultatul reportat a fost acoperit din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

- lei

Rezultatul reportat	2015	2016
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.234.961	1.257.270
- provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	0	0
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold inițial 01.ian.	1.237.822	1.260.131

Rezultatul reportat la 01.01.	1.237.822	1.260.131
--------------------------------------	------------------	------------------

- lei

Rezultatul reportat	2015	2016
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	1.257.270	1.257.270
- provenit din trecerea la aplicarea IFRS, mai puțin IAS 29	0	0
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold final la 30.iun.	1.260.131	1.260.131

Rezultatul reportat la 30.iun.	1.260.131	1.260.131
---------------------------------------	------------------	------------------

11. ALTE REZERVE

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 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 este înregistrat în conformitate cu prevederile (IAS 16 pct. 41).

- lei

Rezerve	2015	2016
Rezerve din reevaluare	66.238.308	65.484.617
Rezerve legale	4.503.660	4.778.721
Alte rezerve	57.803.420	60.079.984
Sold inițial 01.ian.	128.545.388	130.343.322
Valoarea rezervelor la 01.01.	128.545.388	130.343.322

- lei

Rezerve	2015	2016
Rezerve din reevaluare	65.848.655	65.119.611
Rezerve legale	4.503.660	4.778.721
Alte rezerve	59.715.945	61.520.289
Sold final la 30.iun.	130.068.260	131.418.622
Valoarea rezervelor la 30.iun.	130.068.260	131.418.622

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 30 iunie 2016 este de 65.119.611 lei, iar la data de 30 iunie 2015 era de 65.848.655 lei.

Conform cerintelor 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 2016 este de 4.778.721 lei. Rezervele din reevaluare și rezervele legale sunt supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari. Alte rezerve includ 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.

12. REZULTATUL CURENT

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată. La data raportării societatea înregistrează o pierdere contabilă netă în valoare de 3.301.140 lei.

- lei

Rezultat curent	2015	2016
Sold inițial 01.01.	3.705.969	4.525.718
Intrări rezultat curent	-3.486.441	-3.301.140
leșuri repartizarea profitului	-3.705.969	-4.525.718
Sold final 30.06.	-3.486.441	-3.301.140
Valoarea profit net de repartizat	-3.486.441	-3.301.140

- lei

Repartizări profit	2015	2016
Sold inițial 01.01.	225.804	275.062
Constituiiri curente	0	0
Anulări/utilizări curente rezervă legală	-225.804	-275.062
Sold final 30.06.	0	0
Valoarea profitului repartizat	0	0

13. ÎMPRUMUTURI PE TERMEN LUNG

La 30.06.2016 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. 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 medii an 2016: 5,75%

Creditul a fost garantat 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 2016 societatea nu a capitalizat dobânzi deoarece investițiile pentru care au fost accesate credite au fost finalizate în cursul anului 2009.

La 30 iunie 2016 societatea mai avea de rambursat din împrumuturile pe termen lung suma de 906.000 lei, respectiv 201.333 € la cursul de închidere BNR de 4,5 lei/€.

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2016 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 30 iunie 2016 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2016 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2015 .

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

	- lei	
Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2015	2016
Sold inițial 01.01.	288.626	201.691
Total Provizion constituit în an	0	0
Reluare provizioane pentru beneficiile angajaților	234.523	130.926
Total Provizion reversat în an	234.523	130.926
Sold final 30.06.	54.103	70.765
Valoarea provizioanelor la 30.iun.	54.103	70.765

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 2016 fiind de 1.384.087 lei.

Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	2015	2016
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold inițial 01.01.	1.312.070	1.315.302
Alte împrumuturi și datorii asimilate – acumulări	74.694	74.882
Alte împrumuturi și datorii asimilate – achitări	46.546	6.097
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold la 30.06.	1.340.218	1.384.087
Valoarea altor datorii la 30.iun.	1.340.218	1.384.087

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.

		- lei	
Datorii comerciale		2015	2016
Furnizori		2.855.764	2.750.224
Furnizori de imobilizări		202.266	537.149
Furnizori facturi nesosite		147.470	142.010
Sold inițial 01.01.		3.205.500	3.429.383
Furnizori		13.072.575	12.781.097
Furnizori de imobilizări		3.417.265	1.823.192
Furnizori facturi nesosite		623.273	699.482
Total acumulări datorii comerciale		17.113.113	15.503.770
Furnizori		12.825.390	12.649.364
Furnizori de imobilizări		3.107.292	2.316.540
Furnizori facturi nesosite		606.247	694.525
Total plăți datorii comerciale		16.538.928	15.660.429
Furnizori		3.102.949	2.881.957
Furnizori de imobilizări		512.240	43.802
Furnizori facturi nesosite		164.497	146.966
Sold final 30.06.		3.779.686	3.072.725
Valoarea datoriilor comerciale la 30.iun.		3.779.686	3.072.725

17. TAXE CURENTE

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

		- lei	
Impozite și taxe curente		2015	2016
Asigurări sociale		432.884	557.906
Ajutor șomaj		14.584	20.397
Alte datorii sociale		2.136	3.001
Impozit pe profit		0	0
Impozite aferente salariilor		170.047	248.749
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		51.550	187.650
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate		3.700	4.028
Sold inițial la 01.01.		674.901	1.021.731
Asigurări sociale		575.430	480.626
Ajutor șomaj		17.739	18.604
Alte datorii sociale		2.597	2.687
TVA de plată		52.722	261.556
Impozite aferente salariilor		216.575	197.814
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate		27.802	196.300
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate		13.084	15.566
Sold final la 30.06.		905.949	1.173.154
Valoarea impozitelor și taxelor curente la 30.iun.		905.949	1.173.154

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.

18. ALTE DATORII

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

- lei

Alte datorii curente	2015	2016
Avansuri încasate în contul comenzilor	2.311	9.580
Datorii salariale	410.287	614.847
Garanții personal	981.062	1.084.914
Dividende de plată	169.340	182.597
Creditori diverși	128.161	138.106
Venituri în avans	272.068	417.580
Sold inițial la 01.01.	1.960.918	2.447.624
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	926
Datorii salariale	442.786	570.136
Garanții personal	1.005.293	1.222.941
Dividende de plată	2.102.707	3.357.115
Creditori diverși	156.791	254.424
Venituri în avans	1.741.696	2.345.286
Sold final la 30.06.	5.450.198	7.750.827
Valoare – alte datorii curente la 01.01.	1.960.918	2.447.624
Valoare – alte datorii curente la 30.06.	5.450.198	7.750.827

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 în măsură ce serviciile sunt prestate.

- lei

Indicatori	Realizat 30.iun.2015	%	Realizat 30.iun.2016	%
Venituri din servicii de cazare	5.598.032	31%	6.486.734	31%
Venituri din alimentație publică	6.603.216	37%	7.238.507	35%
Venituri din tratament	2.027.596	11%	2.374.246	12%
Venituri din agrement	2.140.369	12%	2.202.332	11%
Venituri din chirii	275.350	2%	260.905	1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.144.651	6%	1.780.761	9%
Alte venituri din exploatare	102.267	1%	264.557	1%
Venituri din exploatare – total	17.891.481	100%	20.608.040	100%

20. CHELTUIELI

- lei

Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 30.iun.2016
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	24.878	37.307
Cheltuieli cu materialele consumabile	1.274.985	1.416.597
Cheltuieli privind obiectele de inventar	546.637	869.404
Cheltuieli privind materialele nestocate	19.665	34.883
Cheltuieli privind energia și apa	3.312.820	3.198.264
Cheltuieli privind mărfurile	2.294.254	2.418.644

Reduceri comerciale primite	-9.850	-3.824
Cheltuieli materiale – total	7.463.390	7.971.275

Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 30.iun.2016
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	569.037	480.566
Cheltuieli cu chiriile	8.570	16.070
Cheltuieli cu primele de asigurare	44.537	38.319
Cheltuieli cu studiile și cercetările	0	0
Cheltuieli cu colaboratorii	673.013	343.146
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	2.992	6.320
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	115.150	76.908
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	0	0
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	111.990	25.124
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	841.103	25.797
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	569.037	55.042
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	8.570	1.072.184
Cheltuieli cu terți – total	2.410.854	2.140.147
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	907.837	784.209
Impozite și taxe – total	907.837	784.209
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	5.685.003	7.447.395
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	638.615	699.482
Cheltuieli privind asig. și protecția socială	1.433.014	1.897.616
Cheltuieli salariale – total	7.729.633	10.044.493
Amortizări, ajustări, provizioane		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	27.930	0
Cheltuieli privind investițiile imobiliare	104.074	0
Alte cheltuieli de exploatare	4.594	33.111
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	2.896.113	3.034.642
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli	0	0
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-234.523	-130.926
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante	0	0
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-31.930	-31.930
Amortizări, ajustări, provizioane – total	2.766.259	2.933.327
Cheltuieli de exploatare – total	21.277.972	23.873.451

21. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

- lei

Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 30.iun.2016
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	17.286	4.026
Cheltuieli privind dobânzile	120.312	36.998
Cheltuieli financiare – total	137.598	41.023

		– lei	
Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 30.iun.2016	
Venituri financiare			
Venituri din diferențe de curs valutar	26.075	3.501	
Venituri din dobânzi	14.629	1.793	
Venituri financiare – total	40.704	5.294	
Rezultat financiar	-96.893	-35.729	

22. IMPOZITUL PE PROFIT

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

Impozitul pe profit curent

Societatea nu datorează impozit pe profit curent la 30 iunie 2016.

		– lei	
		2015	2016
I.	VENITURI TOTALE, din care:	18.198.637	20.747.761
A.	Total venituri impozabile	17.932.184	20.613.335
II.	CHELTUIELI TOTALE, din care:	21.685.078	24.048.901
A.	Cheltuieli nedeductibile	3.012.397	3.234.203
B.	Total cheltuieli deductibile	21.420.793	23.788.901
III.	REZERVA LEGALĂ	0,00	0,00
IV.	PROFIT BRUT CONTABIL	-3.483.385	-3.301.140
V.	PROFIT IMPOZABIL	-3.488.609	-3.175.566
VI.	IMPOZIT PE PROFIT (V *16%)	0,00	0,00
VII.	SPONSORIZĂRI	0,00	0,00
VIII.	IMPOZIT PE PROFIT DATORAT FINAL (VI - VII)	0,00	0,00

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 2016, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

		– lei		
Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 31.dec.2015	Realizat 30.iun.2016	
Imobilizări	0	0	0	
Impozit amânat – datorie	0	0	0	
Creanțe	5.052	5.052	5.052	
Impozit amânat – activ	5.052	5.052	5.052	
Impozit pe profit amânat	5.052	5.052	5.052	

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:

		– lei		
Indicatori	Realizat 30.iun.2015	Realizat 31.dec.2015	Realizat 30.iun.2016	
Impozit curent				
Cheluieli cu impozitul curent aferent anului	0	972.470	0	
Impozit amânat				
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	3.055	3.055	0	
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0		
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	0	975.525	3.055	

23. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

nr. crt.	Elemente de calcul	Mod calcul	Valori calcul pe perioada de analiză (lei)		Perioada	
			6 luni 2015	6 luni 2016	30.06. 2015	30.06. 2016
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	10.563.223,78 / 9.586.035,56	12.262.885,20 / 9.672.889,87	1,10	1,27
2.	Gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	3.702.000,00 / 177.456.896,66 x 100	906.000,00 / 178.992.559,31 x 100	2,09	0,51
3.	Gradului de îndatorare la termen	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	3.702.000,00 / 181.158.896,66 x 100	906.000,00 / 179.898.559,31 x 100	2,04	0,50
4.	Viteza de rotație a debitorilor - clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x Nz	3.141.783,50 / 17.789.212,65 x 181	4.806.468,99 / 20.343.483,28 x 182	31,97	43,00
					nr. de zile	
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de faceri / Active imobilizate	17.789.212,65 / 183.188.371,64	20.343.483,28 / 180.697.922,51	0,10	0,11
					nr. de ori	

Riscul de faliment prin metoda scorurilor - Altman

Ratele implicate în determinarea scorului „Z”					coeficient de ponderare	Scor obținut pe perioada de analiză	
nr rată	formula ratelor implicate		Valori calcul pe perioada de analiză			6 luni 2015	6 luni 2016
			6 luni 2015	6 luni 2016			
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	10.563.223,78 / 193.880.949,03	12.262.885,20 / 193.371.585,89	1,2	0,0654	0,0761
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	-1.551.457,87 / 193.880.949,03	-1.465.386,60 / 193.371.585,89	1,4	-0,0112	-0,0106
r3	Rezultatul curent înaintea impozitării / Activ total	Pb / At	-3.483.385,43 / 193.880.949,03	-3.301.139,59 / 193.371.585,89	3,3	-0,0593	-0,0563
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	K _{BVB} / D _{tml}	81.120.436,06 / 5.042.217,89	84.395.022,47 / 2.290.086,61	0,6	9,6529	22,1114
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	17.789.212,65 / 193.880.949,03	20.343.483,28 / 193.371.585,89	0,99	0,0908	0,1042
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						9,7387	22,2247

$Z \leq 1,5$	zonă foarte mare de risc, faliment iminent	-	-
$1,51 \leq Z \leq 1,8$	zonă ridicată de risc, faliment într-un an de zile	-	-
$1,81 \leq Z \leq 2,70$	zonă de incertitudine cu risc mare de faliment, deficit de lichidități	-	-
$2,71 \leq Z \leq 2,99$	zonă de risc redus de faliment, solvabil	-	-
$Z \geq 3$	zonă fără risc mare de faliment (inexistent), solvabilitate ridicată	9,7387	22,2247

Formula funcției Altman: $Z = 1,2 r_1 + 1,4 r_2 + 3,3 r_3 + 0,6 r_4 + 0,99 r_5$

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 a crescut, creanțele societății față de clienți au înregistrat în perioada curentă un trend descrescător, fapt ce a determinat un impact pozitiv asupra perioadei medii de recuperare, acesta scăzând cu cca. 5 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 Altman, se obține un scor "Z", ce reprezintă o funcție liniară de un ansamblu de rate.

Gradul de flexibilitate a Societății este peste nivelul anului precedent pentru perioada analizată.

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 Altman, 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

