

Nota 1**ACTIVE IMOBILIZATE**

Elemente de active	Valoarea bruta				Deprecieri (amortizare si provizioane)			
	Sold la 1	Cresteri	Reduceri	Sold la 31	Sold la 1	Deprecierea	Reduceri	Sold la 31
0	1	2	3	4=1+2-3	5	6	7	8=5+6-7
Imob.necorporale	67.441	48.240	0	115.681	27.756	11.710	0	39.466
Imob.corpor, din care	12.948.838	796.832	2.749.418	10.996.252	592.628	525.912	588.112	530.428
- terenuri	1.128.751	0	0	1.128.751	0	0	0	0
- constructii	9.787.261	0	2.611.061	7.176.200	82.678	414.286	496.964	0
- inst.tehn.si masini	1.173.204	93.412	107.045	1.159.571	473.030	102.533	90.173	485.390
- mobilier	95.205	4.060	975	98.290	36.920	9.093	975	45.038
- imob.in curs	764.417	699.360	30.337	1.433.440	0	0	0	0
Imob.financiare	77.750	0	0	77.750	0	0	0	0
Total active imob	13.094.029	845.072	2.749.418	11.189.683	620.384	537.622	588.112	569.894

- 1) Imobilizari necorporale cuprinde contravaloarea pachetelor de programe informatice, certificare SRAC ;
2) Postul contabil "imobilizari corporale" evidentieaza miscarile intervenite in cursul anului 2009, respectiv:

- **cresteri in valoare totala de 845.072 lei**, din care :

imobilizari necorporale (programe informatice) ;
mijloace fixe independente ;
modernizari , bucataria Rest.Tusnad ;
investitii in curs de executie

- **reduceri in valoare de 588.112**, din care:

eliminarea amortizarii cumulate pana la 31.12.2009 – grupa I Constructii ;
scoaterea din evidenta a mijloacelor fixe amortizate, nefolosibile ;
investitii in curs receptionate

La calcularea amortismentului se aplica metoda lineara.

Director economic
VITOS MAGDA

Nota 2**PROVIZIOANE PENTRU RISCURI SI CHELTUIELI**

lei

Denumirea Provizionului	Sold la inceputul exerc.financiar	Transferuri		Sold la sfarsitul Exerc.financiar
		In cont	Din cont	
0	1	2	3	4 = 1 +2 – 3
Impozit calculat	7.075	0	0	7.075

Referitor la provizioane acestea cuprind:

- Cont.151 7.075 - Impozit calculat asupra rezervelor din surplusul dereevaluare;

Nota 3**REPARTIZAREA PROFITULUI**

Consiliul de administratie propune repartizarea profitului in felul urmator :

lei

Destinatia	Suma
Profit net de repartizat	749.982
- Rezerva legala	47.452
- Acoperirea pierderii contabile	0
- Dividente	0
- Alte repartizari	0
Profit nerepartizat	702.530

Avand in vedere investitia in curs la Complexul Olt, Consiliul deAdministratie propune ca profitul net sa fie repartizat la sure proprii de finantare.

Nota 4**ANALIZA REZULTATULUI DIN EXPLOATARE**

lei

Indicatorul	Exercitiul precedent	Exercitiul curent
1. Cifra de afaceri neta	5.243.576	4.476.320
2. Costul bunurilor vandute (3+4-5)	4.245.385	3.968.325
3. Cheltuieli activitatii de baza	4.245.385	3.968.325
4. Cheltuieli activitatii auxiliare	0	0
5. Cheltuieli indirecte de productie	0	0
6. Rezultatul brut aferent cifrei de afaceri nete (1-2)	998.191	507.995
7. Cheltuieli de desfacere	0	0
8. Cheltuieli generale de administratie	880.422	993.984
9. Alte venituri din exploatare	147.734	502.783
10. Rezultatul din exploatare (6-7-8+9)	265.503	16.794

Nota 5

SITUATIA CREANTELOR SI DATORIILOR

Creante	Sold la 31 decembrie	Termen de lichiditate	
	(col 2+3)	sub 1 an	peste 1 an
0	1	2	3
Total, din care	1.308.891	1.308.891	0
- Clienti 4111	640.020	640.020	0
- Clienti 4118	376.745	376.745	0
- Cont 428	109	109	0
- Cont 4424	36.142	36.142	0
- Cont 4428	9.180	9.180	0
- Cont 473	628.824	628.824	0
- Cont 461	4.272	4.272	0
- Cont 491	-386.401	-386.401	0
Datorii			
Total, din care	540.117	540.117	0
- Cont 401	256.932	256.932	0
- Cont 421	66.171	66.171	0
- Cont 167	39.425	39.425	0
- Cont 4281	14.115	14.115	0
- Cont 4311	27.870	27.870	0
- Cont 4312	14.079	14.079	0
- Cont 4313	6.867	6.867	0
- Cont 4314	7.226	7.226	0
- Cont 4315	239	239	0
- Cont 4381	300	300	0
- Cont 4371	627	627	0
- Cont 4372	647	647	0
- Cont 4373	313	313	0
- Cont 441	84.586	84.586	0
- Cont 444	13.363	13.363	0
- Cont 462	73.574	73.574	0

▪ Contul 4118 cuprinde :

Penalitati de intarziere facturat catre KONTAKT SA	329.621
Prestari servicii neachitate din anul 2008	47.124

▪ Contul 473 cuprinde :

Cautiune, sechestru asigurator, taxa judiciara	217.490
Suma propria pentru CRONOS SRL	411.334

- | | | |
|------------|---------|--|
| ▪ Cont.491 | 9.656 | - Reprezinta contavaloarea unei lucrari de investitii realizate de catre BOLDISAN SRL din Miercurea Ciuc intre anii 2003-2004. Aceste lucrari au fost executate in Baza de Tratament, unitate care in perioada respectiva apartinea de SC VITALIS SRL. Intre timp aceasta societate a incetat activitatea iar Baza de Tratament a revenit la SC TUSNAD SA si aceasta suma a ramas neachitat prestatorului. |
| ▪ Cont.491 | 376.745 | - Reprezinta contravaloarea prestarilor de servicii tratament catre SC KONTAKT SA din Baile Tusnad in perioada 2008-2009 si penalitati aferente. S-a inaintat proces pentru recuperarea contravalorii serviciilor. |

Nota 6

PRINCIPII, POLITICI SI METODE CONTABILE

a.) Reglementari contabile:

- Legea contabilitatii 82/1991;
- OMFP 1752/2005 ;
- OMFP 2374/2007.

b.) Nu se cunosc abateri de la principiile si politicile contabile.

c.) Valorile prezentate in situatii financiare sunt comparabile.

Ultima reevaluare a avut loc in decembrie 2009

.

d.) Nu este cazul.

e.) Nu este cazul.

f.) Reevaluarea imobilizarii corporale

In vederea intocmirii situatiilor financiare pentru data de 31.12.2009 conform Standardelor Internationale de Aplicatie in Evaluare IVA 1 in concordanta cu IFRS.

Bazele evaluarii au fost :

- Buletin CETR editate in perioada 1997-2007 ;
- Cursul valutar 1Eur = 4,2282 lei;
- Datele statistice ;
- Preturi pe piata libera a terenurilor, hotelurilor, birorilor, locuintelor si spatiilor comerciale in zona subiectelor de evaluat ;
- Legea 15/1994, HG 909/1997, HG 2139/2004;
- Evidenta contabila, financiara, tehnic-operative ale SC TUSNAD SA la 31.dec.2009.

Raportul de evaluare s-a intocmit in conformitate cu metodologia adoptata de ANEVAR si legislatia romana in vigoare .

1. Valoarea evaluata a terenurilor (conf.anexa)

In urma evaluarii maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea de piata este mai mare decat valoarea contabila.

Valoarea inainte de evaluare	1.128.750
Valoarea dupa evaluare	1.779.600
Diferenta	650.850

Conform principiului de raportare se retine valoarea cea mai mica dintre valoarea de la punctul anterior si valoarea contabila. In concluzie in raportare cf.IFRS valoarea terenurilor va fi 1.128.750;

2. Valoarea evaluata a constructiilor

Maximul dintre valoarea de utilizare si valoarea de piata este cea din urma si care este mai mica decat cel inregistrat in contabilitate.

Valoarea inainte de evaluare	9.159.797
Valoarea dupa evaluare	7.176.200
Diferenta	1.983.597

Conform principiului de raportare se retine valoarea cea mai mica. In concluzie in raportarea IFRS valoarea constructiilor va fi de 7.176.200.

Valoarea evaluata (VE) furnizata prin acest raport indeplineste simultan mai multe conditii :

- Este o valoare neta (valoare ramasa actualizata);
- Devine o noua valoare de inregistrare in contabilitate (cont 212 -Constructii) ;
- Este baza de calcul pentru stabilirea impozitului pe cladiri ;
- Este noua baza de calcul al amortizarii ;

Impozitul pe cladiri inainte de evaluare :

Valoarea contabila	9.787.261 X 1.5%	= 146.809
Valoare contabila dupa reevaluare	7.176.200 X 1.5%	= 107.643
Diferenta		39.166

Amortismentul inainte de reevaluare la grupa I – consrtuctii fost de de 414.276 lei iar in urma reevaluarii va fi de aproximativ 303.754 lei.

Modificarile rezervei dereevaluare :

281 – 212	496.964
105 - 212	2.114.097

Denumirea rezervei	Sold la 01.01.2009	Dif.din reevaluare	Sume transferate	Val.rezervei la 31.12.2009
Reev.constructii	9.385.815	-2.114.097	-14.752	7.256.966
Reev.echipamente	0	0	0	0
Reev.aparate	0	0	0	0
Reev.mobilier	0	0	0	0
Reev.terenuri	1.128.750	650.850	0	1.779.600

Evaluarea imobilizarilor corporale, respectiv al grupei I – Constructii care reprezinta aproximativ 89% din active corporale si a terenurilor a fost realizat in vederea intocmirii situatiei financiare pentru data de 31.12.2009 conform IFRS.

TERENURI - diferenta din evaluare este de 650.850 lei.

Conform principiului de raportare se retine valoarea cea mai mica dintre valoarea de piata si valoarea contabila. In acest fel valoarea terenurilor ramane 1.128.750 lei.

CONSTRUCTII - valoarea evaluata s-a diminuat. In contabilitate se reflecta in felul urmator:

281 - 212	496.964
105 - 212	2.114.097

g.) Evaluarea posturilor cuprinse in situatia financiara simplificata s-a efectuat in conformitate cu urmatoarele principii:

- principiul continuitatii activitatii;
- principiul permanentei metodelor;
- principiul prudentei;
- principiul independentei exercitiului;
- principiul evaluarii separate a elementelor de activ si pasiv;
- principiul intangibilitatii;
- principiul necompensarii;

Informatiile furnizate sunt relevante si credibile in sensul ca sunt neutre, prudente si complete.

Nota 7

PARTICIPATII SI SURSE DE FINANTARE

In cursul anului 2009 Capitalul social nu s-a modificat, structura lui se prezinta in felul urmator :

Nume	Valoare Capital social	Nr. actiuni	Procent
SIF TRANSILVANIA	6.101.590,60	61.015.906	64,91054
SIF OLTENIA	1.629.607,80	16.296.078	17,33625
Altii	1.668.801,60	16.688.016	17,75321
TOTAL	9.400.000,00	94.000.000	100,0000

Valoarea nominala a unei actiuni este de 0,1000 lei.

Nota 8**INFORMATII privind salariatii, administratorii si directorii**

Situatia structurii fortei de munca din punct de vedere al pregatirii profesionale se prezinta astfel:

Categorii socio-profesionale

Total, din care	105
- personal cu functii de conducere	1
- personal cu functii de executie	4
- functionari cu studii medii	9
- maistri tehnicieni	0
- lucratori operativ din comerti	35
- muncitori calificati	54
- muncitori necalificati	2
Total.	
Cheltuieli cu personalul	1.816.903
Cheltuieli cu tichete de masa	138.335
Cheltuieli cu colaboratorii, din care	215.460
▪ Consiliul de Administratie	113.460

Numar mediu aferent exercitiului financiar: 105.

Director economic
VITOS MAGDA

Nota 9

EXEMPLE de calcul si analiza a principalilor indicatori economico-financiar

1. Indicatori de lichiditate

a1. Indicatorul lichiditatii curente cu depozit inclus:

$$\frac{8.726.446}{540.117} = 16.15 \%$$

a2. Indicatorul lichiditatii curente fara depozit:

$$\frac{8.726.446 - 6.500.000}{540.117} = \frac{2.226.446}{540.117} = 4.12 \%$$

b. Indicatorul lichiditatii imediate:

$$\frac{\text{active curente - stocuri}}{\text{datorii curente}} = \frac{8.726.46 - 6.500.000 - 34.536}{540.117} = \frac{2.191.910}{540.117} = 4.05 \%$$

Ofera garantia acoperirii datoriilor curente din activele curente.

2. Indicatori de risc

a. Indicatorul gradului de indatorare:

$$\frac{\text{capital imprumutat}}{\text{capital propriu}} \times 100 \quad \text{Nu este cazul}$$

b. Indicatorul privind acoperirea dobanzilor :

$$\frac{\text{profit inaintea platii dobanzii si imp.profit}}{\text{cheluieli cu dabanda}} \quad \text{Nu este cazul}$$

3. Indicatori de activitate

a) Viteza de rotatie a stocurilor : aproximeaza de cate ori stocul a fost rulat de a lungul exercitiului financiar

$$\frac{\text{Costul vanzarilor}}{\text{Stoc mediu}} = \frac{1.720.642}{44.113} = 39$$

b) Viteza de rotatie a debitelor-clienti :

$$\frac{\text{Sold mediu clienti} \times 365}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{408.917 \times 365}{4.476.320} = 33$$

- Calculeaza eficacitatea in colectarea creantelor

$$\frac{\text{Sold mediu furnizori X 365}}{\text{Achizitii de bunuri (fara servicii)}} = \frac{238.512 \times 365}{4.476.320} = 19$$

- Exprima nr. de zile in care debitorii isi achita datoriile

c) Viteza de rotatie a activelor imobilizate

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Active imobilizate}} = \frac{4.476.320}{12.733.886} = 0,35$$

$$\frac{\text{Cifra de afaceri}}{\text{Total active}} = \frac{4.476.320}{19.346.235} = 0,23$$

4. Indicatori de profitabilitate – exprima eficienta entitatii in realizarea de profit din resursele disponibile.

$$\text{a. Rentabilitatea capital angajat} = \frac{\text{Profit inaintea platii dobanzii si imp.profit}}{\text{Capital angajat}} = \frac{949.035}{18.806.118} = 0,05$$

$$\text{b. Marja bruta din vanzari} = \frac{\text{Profit brut din vanzari X 100}}{\text{Cifra de afaceri}} = \frac{16.794 \times 100}{4.476.320} = 0,38$$

Nota 10

ALTE INFORMATII

o Informatii cu privire la prezentarea entitatii raportoare :

- SC TUSNAD SA, cu sediul in Baile Tusnad, str.Aleea Sf.Ana, nr.18, jud.Harghita;
- Numar inmatriculare: J19/610/1993;
- Cod fiscal: RO 4241753;
- Telefon: 0266/335537;
- Clasa, tipul, numarul si principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise = 94.000.000 actiuni;
- Piata mobiliara pe care se tranzactioneaza valorile mobiliare: Piata RASDAQ;
- Valoarea nominala a actiunilor = 0,10/actiune;
- Durata societatii: nelimitata;
- Obiect de activitate: prestari servicii in domeniul turismului balnear;

	Realizat 31.12.2008	BVC 31.12.2009	Realizat 31.12. 2009	Luna Dec. 2008	Luna Dec. 2009
I. VENITURI DIN EXPL.	5.391.311	4.951.200	4.979.103	611.617	439.646
✓ Prestari servicii	3.120.435	3.023.300	2.742.672	324.779	205.466
– tratament balneara	1.376.819	1.400.700	1.202.271	135.050	64.438
– cazare hotel	1.720.808	1.582.600	1.505.272	189.729	135.309
– servicii supl.	22.808	40.000	35.129	0	5.719
✓ chirii (locatii gest.)	54.120	1.400	13.006	1.144	1.165
✓ vanzari marfuri	2.069.021	1.760.700	1.720.642	281.792	170.523
✓ alte venituri	147.735	165.800	502.783	3.902	62.492
CIFRA DE AFACERI	5.243.576	4.785.400	4.476.320	607.715	377.154
II. CHELT.PT.EXPL.	5.125.807	4.863.000	4.962.309	669.102	848.117
✓ chelt.materiale	249.277	180.000	230.713	31.994	20.321
✓ chelt. obiect de inventar	55.028	0	10.172	4.215	0
✓ chelt.energie, gaz, apa	578.691	595.000	454.177	72.074	58.496
✓ chelt.pt.marfuri	656.448	700.000	550.486	69.542	49.607
✓ chelt.intretin si reparatii	47.408	50.000	40.592	2.755	9.151
✓ chelt. chirii	0	0	11.139	0	11.139
✓ chelt.cu prime asigurari	11.057	13.000	10.750	0	240
✓ chelt.colaboratori	184.178	190.000	215.460	13.400	13.900
✓ chelt. protocol, reclama	11.933	12.000	15.145	2.278	4.377
✓ chelt.deplasare, transport	16.571	16.000	7.837	653	581
✓ chelt.postale	33.402	54.000	39.762	2.510	3.429
✓ chelt.bancare	13.020	13.000	7.985	998	836
✓ alte cheltuieli, prest.serv.	436.194	380.000	256.153	41.442	55.518
✓ chelt.cu impozite si taxe	335.689	340.000	272.200	12.474	44.337
✓ chelt.cu salarii	1.917.743	1.920.000	1.955.238	204.639	199.488
✓ chelt.cu amortismentul	389.167	390.000	537.621	32.184	45.634
✓ chelt.cu provizioane	0	0	329.621	0	329.621
✓ alte cheltuieli diferite	190.000	10.000	17.258	177.944	1.442
REZULTAT EXPLOATARII	265.504	88.200	16.794	-61.387	-408.471
VENITURI FINANCIARE	596.950	213.600	934.832	84.665	32.701
CHELT.FINANCIARE	1.770	1.800	2.591	0	715
REZULTAT FINANCIAR	595.180	211.800	932.241	84.665	31.986
TOTAL VENITURI	5.988.261	5.164.800	5.913.935	696.282	472.347
TOTAL CHELTUIELI	5.127.577	4.864.800	4.964.900	669.102	848.832
REZULTAT BRUT	860.684	300.000	949.035	27.180	-376.485

In data de 11.12.2008 SC TUSNAD SA a incheiat un contract de asociere in participatiune cu Asociatia de Turism Baile Tusnad – CUI 17910507 pe o durata de 5 ani. Obiectul acestuia este finalizarea investitiei ”Partia de schi Baile Tusnad ” . Aportul initial al SC TUSNAD SA i se va restitui acestuia in 5 parti egale, cate 4.000 Euro pentru fiecare an al asocierii. Conditile nefavorabile nu au permis exploatarea partiei de schi in regim optim astfel asociatia nu a realizat profit in primul an de activitate.

Conturi in afara bilantului :

1. Obiectele de inventar in momentul achizitionarii sunt trecute direct pe cheltuieli, ele sunt evidentiata si urmarite pe gestiuni. Se recurge la aceasta metoda prin baza deciziei luate de catre Consiliul de administratie. Obiectele de inventar se prezinta in felul urmator :

Sold initial 2009	Intrari	iesiri		Sold final 2009
		Reforma	Lipsa	
475.384,67	10.172,02	32.622,86	979,44	451.954,39

2. Dobanda aferenta leasingului financiar cf.contract nr.03996 din 06.05.2009 este in valoare de 9.387,52 lei.

Informatii referitoare la impozitul pe profit :

VENITURI TOTALE	5.913.935
CHELTUIELI TOTALE	4.964.900
REZULTAT BRUT	949.035
▪ Constituirea rezervelor legale : 129 - 1061	949.035 X 5% = 47.452
▪ Venituri neimpozabile – anulare provizion	118.649
▪ Ch.sociale 2% din rulaj cont 641- ” Ch.cu salariile personalului ”	1.376.275 X 2% = 27.525
	193.626

Cheltuieli nedeductibile	492.422
1) Constituire provizion (penalitati facturate KONTAKT) - cont 491, 681.4	329.621
2) Cheltuieli cu sponsorizare (Aktivity cf. contract) – cont 623.02	600
3) Amenzi si penalitati – cont 658.8	386
4) Amortisment contabil 20% la valoare de intrare – cont 6811	2.148
5) Diferenta amortisment din reevaluare cf evidenta mifix – cont 6811	155.368
6) Chelt. deplasari : 2.238 (abonament) + 5.599 (delegatii) = 7.837 – cont 625 Nr.zile deplasare 40 X 13 lei X 2.5 = 1.300 7.837 – 2.238 – 1.300 = 4.299	4.299
7) Chelt protocol	0
Venituri totale	5.913.935
Chelt totale	- 4.964.900
Rezultat brut	= 949.035
Chelt protocol	- 6.692
Baza de impozatare	= 942.343
Baza de impozatare X 2 %	28.720

a. Rezultat brut + Cheltuieli nedeductibil	949.035 + 492.422 = 1.441.457
b. Venituri neimpozabile + Rezerve legale	146.174 + 47.452 = 193.626

c. Impozit profit = (a – b) x 16% (1.441.457 – 193.166) X 16% = 199.653

d. Impozit profit achitat	114.467
e. Cheltuieli cu sponsorizare	600

Impozit pe profit datorat = c - d - e 199.653 – 114.467 – 600 = 84.586

Cifra de afaceri este de 4.476.320 lei.

Director economic
VITOS MAGDA

Modificarile capitaluri proprii

lei

Elemente de capitaluri	Sold la 01.01.2009	Majorari		Diminuari		Sold la 31.12.2009
		Total	Prin transfer	Total	Prin transfer	
Capital social, din care : Varsat	9.400.000	0	0	0	0	9.400.000
Rezerve din reevaluare	9.385.815	0	0	2.128.849	0	7.256.966
Rezerve legale	157.451	47.452	47.452	0	0	204.903
Alte rezerve	450.507	671.549	0	0	0	1.122.056
Rezultatul reportat	0	671.549	0	671.549	0	0
Surplus din reevaluare	20.735	14.752	0	0	0	35.487
Rezultatul exercitiului	714.583	5.913.935	0	5.878.536	0	749.982
Repartizare profitului	-43.034	-47.452	-47.452	-43.034	-43.034	-47.452
Total	20.086.057	7.271.785	0	8.635.900	-43.034	18.721.942

Director economic
VITOS MAGDA