



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și vărsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Raportul Consiliului de Administrație al THR Marea Neagră SA aferent situațiilor financiare individuale întocmite pentru anul 2020

Raportul anual conform : Legii contabilității nr. 82/1991, OMFP 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de raportare financiară, Legii 24/2017 privind piața de capital și Regulamentului ASF nr. 5/2018 privind emitenții și operațiunile cu valori mobiliare

Denumirea societății comerciale: **Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A.**
Sediul social: **str. Lavrion nr. 29, Mangalia, județul Constanța**
Numărul de telefon/ fax: **0241-75.24.52 / 0241-75.55.59**
Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: **2980547**
Număr de ordine în Registrul Comerțului: **J13/696/1991**
Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **Bursa de Valori București**
Capitalul social subscris și vărsat: **57.600.848,70 lei**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune.

1. ANALIZA ACTIVITĂȚII SOCIETĂȚII

1.1. a) Descrierea activității de bază

Activitatea principală a societății conform clasificării este cod CAEN 5510 "Hoteluri și alte facilități de cazare similare", respectiv prestarea de servicii de cazare, alimentație publică, tratament balnear și agrement turistic.

Activitatea se desfășoară prin punctele de lucru proprii, înregistrate și clasificate conform actelor normative în vigoare, dispunând de toate autorizațiile de funcționare prevăzute de legislația în vigoare.

b) Data de înființare a societății

Societatea comercială s-a înființat la data de 05.03.1991, având numele de S.C. Eforie S.A.

Societatea și-a schimbat denumirea din Eforie S.A. în T.H.R. Marea Neagră S.A. în anul 2005, conform Încheierii judecătorului delegat la Oficiul Registrului Comerțului Constanța numărul 10.687/24.01.2005, iar în cursul anului 2010, societatea și-a mutat sediul social în Mangalia, Str. Lavrion nr. 29, jud. Constanța.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Până la AGEA din 11.08.2020, THR Marea Neagră SA a avut ca formă de administrare sistemul dualist. Incepand cu această dată, se modifică forma de administrare a societății din sistem dualist de administrare în sistem unitar de administrare, administrarea societății fiind realizată din acest moment de către un Consiliu de Administrație.

c) Descrierea fuziunilor și reorganizărilor semnificative

În anul 2020, nu au avut loc fuziuni sau reorganizări.

d) Descrierea achizițiilor și/sau înstrăinărilor de active

În anul 2020, societatea a continuat strategia de dezvoltare/restructurare a societății, prin vânzarea unor active din patrimoniul societății, și anume:

- Complex Atena (clădire și teren) din Saturn;
- Restaurant Dunarea (clădire și teren) din Saturn;
- Hotel Gloria (clădire) din Eforie Sud;
- Teren în suprafață de 1016 mp aferent Bufet Luna Park din Saturn;

1.1.1. Elemente de evaluare generală:

a) Venituri totale:	43.566.148 lei (inclusiv veniturile din anulare provizioane)
b) Costuri totale:	36.826.900 lei (mai puțin impozitul pe profit curent, amânat și impozitul specific, în valoare totală de 2.159.728 lei);
c) Profit brut :	6.739.248 lei
d) Cifra de afaceri:	23.101.785 lei
e) Disponibil în cont:	20.578.222 lei.
f) Export :	nu este cazul

Societatea își desfășoară activitatea prin punctele sale de lucru situate în stațiunile turistice de interes național: Eforie Nord, Eforie Sud, Neptun, Venus și Saturn, fiind printre principalele companii de profil din țară.

De asemenea, compania are în componență unități hoteliere situate în piață cu poziții bine consolidate în plan național, unele având și piață pe plan european.

Activitatea are un pronunțat caracter sezonier, determinat de perioada de desfășurare a vacanțelor și sejururilor pe litoralul românesc al Mării Negre.

Pentru atenuarea caracterului sezonier, societatea și-a orientat programul investițional spre dezvoltarea de capacități proprii de prestare a serviciilor medicale de tratament balnear prin utilizarea factorilor naturali de cură specifici, în prezent având 4 baze proprii de tratament în cadrul



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

complexurilor hoteliere “Hora”, “Balada”, “Sirena” - Saturn și Complexului Hotelier “Bran-Brad-Bega” din Eforie Nord.

Activitatea operațională produce venituri care conduc la un rezultat economico-financiar pozitiv, capabil să asigure acoperirea tuturor costurilor de exploatare, dar și realizarea de profit utilizat parțial pentru finanțarea programelor investiționale.

Concentrarea veniturilor realizate într-o perioadă limitată din an (iunie-august) implică, de obicei, finanțarea temporară a activităților din surse atrase, respectiv credite bancare, ce se rambursează pe măsura realizării încasării veniturilor aferente anului financiar în derulare.

1.1.2.Evaluarea societății comerciale

Descrierea principalelor produse realizate și/sau servicii prestate cu precizarea:

a) principalele piețe de desfacere pentru fiecare serviciu și metodele de distribuție

În anul 2020, THR Marea Neagra SA a exploatat în administrare directă un număr de 4.860 locuri de cazare și 3.720 locuri de alimentație publică, localizate în stațiunile turistice de pe litoralul românesc al Mării Negre în unități clasificate la categoria 4*, 3* și 2*.

Principalele produse proprii sunt pachetele de servicii de cazare, alimentație publică, tratament balnear, agrement (spa, piscine, băi reci cu nămol).

Un canal important de distribuție îl reprezintă vânzarea online prin intermediul site-urilor specializate, dar și prin site-ul propriu de vânzări, canale cu cea mai mare ascensiune în ultimii ani și cu potențial mare de creștere în piață.

Vânzările directe la recepțiile hotelurilor, în special la sfârșit de săptămână, au pondere însemnată în vânzări.

b) Structura veniturilor pe principalele categorii de servicii:

Indicatori	BVC 31.12.2020 (lei)	Realizat 31.12.2020 (lei)	Realizat 31.12.2019 (lei)	Indice realizat 31.12.2020/ BVC 31.12.2020	Indice realizat 31.12.2020/ realizat 31.12.2019	Ponderi în total venituri (%)		Ponderi în total Cifra de afaceri (%)	
						Realizat 2020	Realizat 2019	Realizat 2020	Realizat 2019
Venituri totale, inclusiv veniturile din anulare provizioane și exclusiv impozitul pe profit amanat	52.752.520	43.566.148	60.010.387	82,59%	72,60%				
Cifra Afaceri, din care:	45.778.400	23.101.785	48.663.596	50,46%	47,47%	53,03	81,09	100,00	100,00
- Cazare	26.168.500	11.861.320	30.471.444	45,33%	38,93%	27,23	50,78	51,34	62,62



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Indicatori	BVC 31.12.2020 (lei)	Realizat 31.12.2020 (lei)	Realizat 31.12.2019 (lei)	Indice realizat 31.12.2020/	Indice realizat 31.12.2020/	Ponderi în total venituri (%)		Ponderi în total Cifra de afaceri (%)	
- Alimentație publică	13.599.000	5.973.277	14.399.840	43,92%	41,48%	13,71	24,00	25,86	29,59
- Chirii	3.424.000	3.485.443	1.616.195	101,79%	215,66%	8,00	2,69	15,09	3,32
Alte venituri cuprinse în cifra de afaceri	2.586.900	1.781.745	2.176.117	68,88%	81,88%	4,09	3,63	7,71	4,47

Veniturile totale, inclusiv veniturile din anulare provizioane și exclusiv veniturile aferente impozitului pe profit amânat, înregistrate de societate în exercițiul financiar 2020, sunt în valoare de **43.566.148 lei**, cunoscând o **realizare de 72,60%** față de veniturile totale ale anului 2019 (60.010.387 lei) și o **realizare de 82,59% față de bugetul** aprobat pentru anul 2020. Din analiza veniturilor, pe principalele categorii de servicii, se observă o scădere majoră a veniturilor din cazare, alimentație publică și alte venituri, ca urmare a reducerii drastice a circulației turistice după declanșarea epidemiei de SARS –Cov 2, pandemie declarată de către Organizația Mondială a Sănătății la data de 11.03.2020.

O pondere importantă în total venituri o reprezintă veniturile din cazare (11.861.320 lei), în procent de 27,23% și veniturile din alimentație publică (5.973.277 lei), în procent de 13,71%.

În cadrul veniturilor totale ale anului 2020, **cifra de afaceri** însumează **23.101.785 lei**, ceea ce reprezintă o **realizare de 47,47%** față de cifra de afaceri a anului precedent (48.663.596 lei) și o **realizare de 50,46%** față de bugetul aprobat pentru anul 2020.

Veniturile ce compun cifra de afaceri în anul 2020 au fost realizate din desfășurarea următoarelor activități:

- Cazare;
- Alimentație publică;
- Închirieri;
- Alte venituri- servicii suplimentare: tratament, parcuri, piscine, etc.

Ponderea cea mai mare în structura cifrei de afaceri o reprezintă veniturile din activitatea de cazare – 51,34%.

Veniturile din alimentație publică reprezintă 25,86% din cifra de afaceri, iar veniturile din activitatea de închiriere înregistrează o pondere de 15,09%.

Grupa „Alte venituri” reflectată în cifra de afaceri, realizate prin desfășurarea unor activități secundare (tratament, parcuri, piscine) însumează 1.781.745 lei, adică o pondere de 7,71%.

c) Produse noi avute în vedere și stadiul de dezvoltare al acestora

Societatea are ca prioritate menținerea, dezvoltarea și crearea de noi produse turistice, având în vedere exigențele pieței actuale pentru astfel de servicii.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Alături de produsele proprii concretizate în: pachete de servicii de cazare, alimentație publică, tratament balnear, agrement, etc, societatea urmărește dezvoltarea capacităților existente precum și dezvoltarea și modernizarea sistemului informatic care să permita rezervări on-line și alte servicii solicitate de turiști.

Prin politica tarifară și de contractare s-au creat condiții stimulative pentru agențiile touroperatoare constând în :

- facilități pentru familiile cu copii;
- programul "Înscrieri Timpurii";
- plafonarea la maxim 18 % a comisioanelor de vânzări la agenții față de tarifele din contract;
- necomisionarea serviciilor de alimentație publică de către beneficiar, pentru acestea prestatorul acordând un comision de 10%;
- acordarea de discount-uri suplimentare (de volum) la sfârșitul sezonului.

Au fost lansate oferte speciale în scopul impulsivării vânzărilor de pachete de servicii: „Zile gratuite de vacanță”, ‘Last minute’, oferte pentru stimularea vanzarilor online, oferte speciale luna Septembrie, participarea la programele promovate de organizațiile patronale din turism (‘Litoralul pentru toți’).

Începând cu anul 2018, în stațiunea Saturn, oferim turiștilor și servicii specifice pe suprafața de plajă închiriată de la CN Apele Române pe o perioadă de 10 ani.

1.1.3.Evaluarea activitatii de aprovizionare tehnico-materială

Aprovizionarea tehnico-materială s-a bazat în principal pe sursele autohtone de materii prime și materiale.

Societatea are implementat un sistem de management integrat de calitate-mediu-siguranța alimentului (SR EN ISO 9011:2008, SR EN ISO 14001:2005 și SR EN ISO 22000:2005) care acoperă și segmentul de aprovizionare, fiind implementate proceduri operaționale specifice.

Achizițiile s-au efectuat de la furnizori tradiționali, producători sau importatori direcți, companii mari, cu acreditare pe materiile respective, certificați ISO, conform normelor și standardelor europene.

Furnizorii sunt selectați de către o comisie de selecție, în baza unor criterii stabilite și al unui punctaj, care să reflecte în principal raportul preț/calitate.

Dependența de principalii furnizori este mică, având în vedere numărul mare de posibili furnizori de pe piață, cu oferte similare.

Referitor la siguranța surselor de aprovizionare, precizăm că toate materiile prime achiziționate sunt însoțite de certificate de conformitate, certificate de garanție, fișe tehnice.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Stocurile de materii prime și materiale pentru activitatea operațională sunt minime, având în vedere că activitatea principală a societății, activitatea de prestări servicii turistice, se desfășoară în perioada de sezon estival.

1.1.4.Evaluarea activității de vânzare

a) Descrierea evoluției vânzărilor secvențial pe piața internă și externă și a perspectivelor vânzărilor pe termen mediu și lung

Societatea și-a desfășurat activitatea în principal în baza contractelor de prestări servicii turistice încheiate cu agențiile de turism, Casa Națională de Pensii Publice (contractul de tratament), alți beneficiari (sindicate, grupuri organizate, etc.), vânzări on-line și pentru turiștii individuali sosiți pe cont propriu.

În anul 2020, comparativ cu BVC-ul și realizările anului precedent, circulația turistică se prezintă astfel:

Explicatie	CNPP	Agentii turism	Alti beneficiari	Cont propriu + online	Zile- turist
					TOTAL
Realizat la 31 decembrie 2020	64.063	54.730	2.768	24.624	146.185
BVC la 31 decembrie 2020	89.212	198.950	10.400	22.123	320.685
Diferente: Realizat la 31 decembrie 2020 - BVC la 31 decembrie 2020	(25.149)	(144.220)	(7.632)	2.501	(174.500)
Procent Realizat 31 decembrie 2020/ BVC 31 decembrie 2020	72%	28%	27%	111%	46%
Realizat la 31 decembrie 2019	103.998	236.654	18.878	27.517	387.047
Diferente: Realizat 31.12.2020 - Realizat 31.12.2019	(39.935)	(181.924)	(16.110)	(2.893)	(240.862)
Procent Realizat 31.12.2020/ Realizat 31.12.2019	62%	23%	15%	89%	38%
Ponderi in structura la 31.12.2020	44%	37%	2%	17%	100,00%
Ponderi in structura la 31.12.2019	27%	61%	5%	7%	100,00%
Capacitate de cazare 2020 (locuri)				4.860	
Capacitate de cazare 2019 (locuri)				5.972	

Așa cum se poate observa, în anul 2020 s-a realizat o circulație turistică de 146.185 zile-turist, reprezentând o scădere față de indicatorul bugetat cu 54%, și o scădere față de anul 2019 cu 62%. Scăderea a fost determinată în principal de criza generată de COVID-19 dar și de diminuarea capacității de cazare în 2020 față de 2019 ca urmare închirierii și vânzării unor active.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Din analiza circulației turistice, remarcăm:

- Contractul de tratament încheiat cu Casa Națională de Pensii Publice (CNPP) a asigurat în 2020 o circulație turistică de 64.063 zile-turist, cu 25.149 zile-turist mai puțin decât prevederea bugetară și cu 39.935 zile-turist mai puțin decât realizatul anului 2019. Această scădere se datorează diminuării numărului de locuri scoase la licitație de CNPP pe stațiuni cât și datorită crizei COVID-19.
- Circulația turistică prin agențiile de turism a înregistrat o scădere în anul 2020 față de anul 2019, cu 181.924 zile-turist, iar față de prevederea bugetară a înregistrat o scădere cu 144.220 zile-turist.
- Societatea a încheiat contracte și cu alți beneficiari (sindicate, asociații, etc.), în baza cărora s-a realizat o circulație turistică de 2.768 zile-turist, în raport cu 10.400 zile turist bugetate, ceea ce reprezintă o scădere cu 73 % față de prevederile bugetare.
- Segmentul de vânzări pe cont propriu și online a înregistrat o creștere cu 2.501 zile turist față de prevederea bugetată.

În anii viitori vom avea în continuare în vedere adaptarea politicii tarifare și de contractare cu cerințele pieței, crearea de condiții stimulative pentru agențiile tour-operatoare, cu acordarea de discount-uri de volum, facilități pentru familii cu copii, politica pentru Inscriserile Timpurii, cedarea de comisioane pentru stimularea vânzătorilor și crearea de avantaje la vânzarea serviciilor de alimentație publică. Vom acorda o atenție sporită segmentului de vânzări on-line. Avem în vedere derularea de oferte speciale menite să asigure o creștere a circulației turistice, precum și o adaptare permanentă a produsului turistic la evoluția pieței.

b)Descrierea situației concurențiale, a ponderii pe piață a serviciilor și a principalilor competitori

Societatea își desfășoară activitatea într-o zonă în care principala activitate o reprezintă chiar obiectul său de activitate, respectiv prestarea serviciilor de cazare, alimentație publică, agrement, atracția principală reprezentând-o plaja și calitatea apei de îmbăiere a Mării Negre, precum și calitățile curative ale principalelor resurse naturale de cură balneară, nămolul sapropelic de Techirghiol, apa Lacului Techirghiol, apa mezotermală sulfuroasă, apa de mare și aerosolii marini.

Zona are cea mai mare concentrare de capacități turistice, ceea ce creează un climat puternic concurențial.

Piața externă reprezintă o concurență aparte cu produse similare, politica tarifară făcând diferența, identificând în acest sens piața litoralului bulgăresc ca și concurent.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

c) Descrierea oricărei dependențe semnificative a societății față de un singur client sau față de un grup de clienți a cărui pierdere ar avea un impact negativ asupra veniturilor societății

Produsele turistice ale T.H.R. Marea Neagră S.A. au o arie de distribuție națională, fiind disponibile pe toate canalele de distribuție (agenții de turism, site-uri, vânzări directe, etc.). Ca urmare, dispariția unui partener nu va afecta semnificativ distribuția produsului turistic.

Ponderea fiecărui canal de distribuție în total an 2020:

Explicatii	CNPP	Agentii turism	Alti beneficiari	Cont propriu și Online	TOTAL
Zile turist 2020	64.063	54.730	2.768	24.624	146.185
Pondere in total 2020(%)	44%	37%	2%	17%	100%

O pondere importantă în vânzarea produselor turistice o reprezintă touroperatorii, cu 37% din total zile-turist realizate pe 2020.

De asemenea, un alt client important, cu 44% din total zile-turist, este Casa Națională de Pensii Publice. Având în vedere faptul că achizițiile publice ale acestui partener se fac pentru pensionari, neachiziționarea de către CNPP a acestor servicii nu anulează cererea de consum. Tratarea sănătății fiind un proces necesar și continuu, produsul se va așeza pe alte canale de distribuție, astfel încât consumatorul să poată ajunge să achiziționeze produsul necesar.

1.1.5.Evaluarea aspectelor legate de angajații/personalul societății comerciale

a) Referitor la resursele umane în anul 2020, comparativ cu anul 2019, evoluția este următoarea:

Nr crt.	Indicator	Nr. la 31.12.2020	Nr. mediu în 2020	Nr. mediu in 2019
A	Nr personal permanent din care:	93	94	101
	a)Personal Tesa	36	33	35
	b)Personal Operativ	57	61	66
B	Nr personal sezonier (exclusiv zilierii)	37	153	259
	Total personal	130	247	360

Față de anul 2019, în anul 2020 se constată diminuarea numărului mediu de personal sezonier pe fondul reducerii temporare a activității în contextul situației epidemiologice determinată de răspândirea de coronavirus.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Situația în dinamică a salariilor brute precum și a indicatorului de eficiență – productivitatea muncii, se prezintă astfel:

Nr. crt.	Indicator	2020	2019	Indice 2020/2019 (%)
1	Cheltuieli salarii brute (mai puțin salariile membrilor Consiliului de Administrație și a directorilor cu mandat, Consiliului de Supraveghere, Directoratului) (lei)	9.560.101	13.536.774	70,62%
2	Număr mediu salariați	247	360	68,61%
3	Cifra de afaceri (lei)	23.101.785	48.663.596	47,47%
4	Productivitatea muncii (lei/angajat)	93.529	135.177	69,19%
5	Salariul mediu brut lunar realizat (lei)	3.219,17	3.134,65	102,70%
6	Salariu mediu brut pe economie (lei)	5.429,00	5.163,00	105,15%
7	Salariu minim brut pe economie (lei)	2.230,00	2.080,00	107,21%

Cheltuielile cu salariile brute, deși afectate de creșterea nivelului salariului minim brut pe economie de la 2.080 lei la 2.230 lei, au înregistrat în anul 2020 o diminuare față de anul 2019 cu 29,38% urmare reducerii numărului mediu de salariați cu 31,39%

În ceea ce privește eficiența utilizării resurselor umane comensurată prin productivitatea muncii, aceasta înregistrează în 2020 o scădere față de 2019 cu 30,81% din cauza diminuării volumului și perioadei de activitate.

Față de nivelul salariului mediu brut pe economie de 5.429 lei, nivelul salariului mediu brut înregistrat pe societate este de 3.219,17 lei și reprezintă 59,30%.

b) Raporturile dintre manageri și salariați, reglementate prin Contractul Colectiv de Muncă, se bazează pe comunicare, implicare și spirit de echipă, respectându-se regulile și procedurile de lucru stabilite prin ROI, fișa postului, fără a exista elemente conflictuale.

1.1.6. Evaluarea aspectelor legate de impactul activității de bază a THR Marea Neagra SA asupra mediului înconjurător

Activitatea de bază a T.H.R.Marea Neagra S.A. se desfășoară cu respectarea legislației în vigoare privind cerințele de protecție a mediului, obținându-se autorizațiile de mediu necesare pentru fiecare tip de activitate și pe fiecare punct de lucru.

Societatea a identificat toate activitățile sale care au un posibil impact asupra mediului și le-a reglementat conform standardelor de mediu SR EN ISO 14001:2005 prin procedurile proprii.

În anul 2020 societatea nu s-a confruntat cu litigii generate de nerespectare a reglementărilor legale de mediu.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

1.1.7. Evaluarea aspectelor legate de reducerea impactului negativ al crizei COVID-19 asupra performanțelor financiare și măsuri luate de protejare împotriva COVID-19

Societatea a făcut demersuri menite să contribuie la reducerea impactului negativ al crizei COVID-19 asupra performanțelor sale financiare și pentru prezervarea integrității patrimoniului, și anume:

- a fost obținut certificatul albastru pentru situații de urgență emis de Ministerul Economiei, Energiei și Mediului de Afaceri, în vederea aplicării OUG 48/2020 privind unele măsuri financiar-fiscale;
- în perioada 08.04.2020- 13.06.2020 societatea a apelat la șomaj tehnic pentru o parte dintre salariații societății, cei cărora le-a expirat concediul de odihnă restant și cel aferent anului 2020;
- au fost luate măsuri de protejare împotriva COVID-19, acordând o atenție deosebită pentru cazarea turiștilor, servicii conexe dar și interacțiune turist-turist, personal-turist și personal-personal;
- au fost elaborate instrucțiuni SSM cu privire la prevenirea infectării cu noul coronavirus;
- a fost numită o comisie format din trei persoane, pentru prevenirea și răspândirea coronavirusului și pentru asigurarea desfășurării activității de muncă în condiții de securitate și sănătate în muncă;
- au fost achiziționate dozatoare pentru dezinfectanți, stikere cu însemne clare, dezinfectanți pe bază de alcool, mănuși, măști, etc.

2. SITUAȚIA FINANCIAR-CONTABILĂ

În anul 2020, T.H.R. Marea Neagră S.A. a avut organizată contabilitatea conform OMF 881/2012 și OMF 2844/2016 pentru aprobarea reglementărilor contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară.

Prin aceste ordine, s-a statuat că societățile ale căror titluri de valoare sunt cotate pe piața reglementată, printre care se numără și THR Marea Neagră SA, au obligația să întocmească situațiile financiare conforme cu actele normative sus menționate.

În conformitate cu reglementările menționate, situațiile financiare sunt auditate, anual, de către firma de audit ABA Audit S.R.L. din Timișoara, în baza contractului de prestări servicii

2.1.SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE

Situația în dinamică a principalelor posturi de activ la 31.12.2020, prin comparație cu elementele similare din anii 2019 și 2018, se prezintă astfel:



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

ACTIV	Valoarea la 31.12.2020 (lei)	Valoarea la 31.12.2019 (lei)	Valoarea la 31.12.2018 (lei)	Variația 2020/2019 (%)	Pondere 2020 în total active (%)
Imobilizări corporale	183.390.733	178.054.087	177.378.197	103,00%	70,39%
Imobilizări necorporale	630.963	487.276	350.357	129,49%	0,24%
Investiții imobiliare	25.513.673	29.274.302	16.065.300	87,15%	9,79%
Imobilizări financiare	2.000	2.000	2.000	100,00%	0,00%
Creanțe imobilizate	468.339	462.004	1.416.286	101,37%	0,18%
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	210.005.707	208.279.668	195.212.141	100,83%	80,61%
Stocuri	845.862	1.665.470	294.185	50,79%	0,32%
Creanțe comerciale	501.269	524.646	787.604	95,54%	0,19%
Alte creanțe	3.658.847	2.886.925	1.771.212	126,74%	1,40%
Disponibilități banesti	20.578.222	31.437.052	27.411.276	65,46%	7,90%
Active clasificate ca detinute pentru vânzare	24.858.415	29.359.724	37.666.185	84,67%	9,54%
Cheltuieli înregistrate în avans	77.425	46.780	895.292	165,51%	0,03%
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	50.520.041	65.920.598	68.825.754	76,64%	19,39%
TOTAL ACTIV	260.525.748	274.200.266	264.037.895	95,01%	100,00%

În cadrul activelor societății ponderea cea mai mare o au **ACTIVELE IMOBILIZATE (80,61%)**.

La data de 31.12.2020, imobilizările corporale, care reprezintă 70,39% din total active, înregistrează o creștere cu 3,00% față de 31.12.2019. Diminuarea soldului la 31.12.2020 cu valoarea amortizării, cu valoarea casărilor și lipsurilor la inventar, a reclasificărilor din imobilizări corporale în Investiții imobiliare (Restaurant și Bufet Tosca), a reclasificărilor din imobilizări corporale în obiecte de inventar, a vânzărilor (teren Bufet Luna Park din Saturn, dotări complex Atena, Hotel Gloira și auto)), este anulată de creșterea cu valoarea lucrărilor de construcții și a achizițiilor de imobilizări și de derecunoașterea complexului Siret (clădire și teren aferent) din Investiție imobiliară (activ închiriat) în Imobilizare corporală urmare rezilierii contractului de închiriere încheiat cu Media Class SRL.

La data de 31.12.2020, la imobilizări necorporale, care reprezintă 0,24% din total active, constatăm o creștere cu 29,49% față de 31.12.2019, pe seama achiziționării în regim de leasing financiar a trei autoturisme (marca Volkswagen – 2 buc și marca Skoda Octavia – 1 buc) și care, în conformitate cu IFRS 16 Contracte de leasing și cu cerințele OMFP 2844/2016 nu trebuie



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

recunoscute ca mijloace de transport ci ca „Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate în leasing” și tratate ca imobilizări necorporale.

La indicatorul **Investiții imobiliare care reprezintă 9,79% din total active**, constatăm o scădere cu 12,85% față de 31.12.2019, pe seama derecunoașterii complexului Siret (clădire și teren aferent) din Investiție imobiliară (activ închiriat) în Imobilizare corporală urmare rezilierii contractului de închiriere încheiat cu Media Class SRL.

Creanțele imobilizate care reprezintă 0,18% din total active, cunosc o creștere de 1,37% față de 31.12.2019 datorată constituirii de garanții aferente contractelor de închiriere de locuințe de serviciu pe perioada de extrasezon pentru personalul din conducerea societății.

La **ACTIVELE CIRCULANTE, care reprezintă 19,39%** din totalul activelor societății, se constată o **scădere** față de nivelul realizat la 31.12.2019 cu 23,36%, scădere datorată:

-diminuării stocurilor pe seama recepționării și descarcării materialelor puse la dispoziția constructorilor Sacom, Alcon și 6-Elia-9;

-diminuării valorii activelor clasificate ca deținute pentru vânzare cu suma de 4.501.309 lei reprezentând valoarea contabilă a activelor vândute în 2020 (Hotel Gloria – clădire, și Restaurant Atena – clădire și teren);

-diminuării disponibilităților bănești cu 34,54% față de 31.12.2019 lei, datorită distribuirii și plății în luna octombrie 2020 de dividende din contul *Alte rezerve* aflate în sold la 31.12.2019, în plus față de cele distribuite și plătite în luna august 2020 din profitul net al anului 2019;

-diminuării creanțelor comerciale cu 4,46% față de 31.12.2019 datorită eforturilor serviciului financiar de a recupera sumele datorate de clienți pentru serviciile prestate de societate în anul 2020.

Indicatorul *Alte creanțe*, care reprezintă 1,40% din activele societății, a crescut față de 31.12.2019 cu 26.74%, creștere datorată în principal TVA-ului de recuperat de la ANAF.

În tabelul de mai jos sunt prezentate creanțele societății la data de 31.12.2020 comparativ cu 31.12.2019:

Nr. Crt.	Creanțe	Creanțe nete la 31.12.2020	Ajustări din deprecieri la 31.12.2020	Creanțe la 31.12.2020	Creanțe nete la 31.12.2019	Variația creanțelor nete 31.12.20/31.12.19 (%)
1	Creanțe comerciale	501.269	1.756.560	2.257.830	524.646	95,54%
2	Alte creanțe total din care:	3.658.847	27.472	3.686.319	2.886.925	126,74%
2.1.	Creanțe la bugetul statului	3.375.221	27.472	3.402.693	2.633.413	128,17%
2.2.	Debitori diverși	61.738	0	61.738	114.975	53,70%
2.3.	Alte creanțe	221.889	0	221.889	138.537	160,17%
	TOTAL	4.160.116	1.784.032	5.944.148	3.411.571	121,94%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavron nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Creanțele societății se compun din:

- **creanțe comerciale** reprezentate de servicii turistice și alte servicii prestate de THR Marea Neagră terților, în sumă de 2.257.830 lei care au fost ajustate cu suma de 1.750.560 lei reprezentând debite mai vechi de un an aferente serviciilor prestate către Rugby Club Constanța, Marea Comtur, Transilvania Hotels & Travel S.A., Sind Tour Operator, ACS Cuza Sport, Ager Construct, Remat Sud Mangalia, Cuemjiev Ioan, Dumitras Florenta, Gorj Turism, Inter Tour Bacau, Christian76 Tour, Sind Gaz.
- creanțe la bugetul statului** reprezentate în principal de TVA de recuperat în suma de 2.917.486 lei din care pentru suma de 2.761.032 lei s-a solicitat ANAF rambursarea acesteia, impozit profit curent în sumă de 109.746 lei, TVA nexigibil aferent facturilor furnizorilor în sumă de 346.357 lei;
- debitori diverși** în sumă de 61.738 lei reprezentate în principal din avansuri achitate furnizorilor pentru servicii ce se vor presta în anul 2021;
- alte creanțe** sunt reprezentate în principal de dobânda de încasat la depozitele constituite la BCR în sumă de 96.320 lei și care se va încasa la scadență în anul 2021, creanțe sociale în sumă de 69.665 lei reprezentând Concedii medicale suportate de Casa de Asigurări de Sănătate.

In anul 2020, posturile de pasiv au avut următoarea evoluție:

PASIV	Valoarea la 31.12.2020 (lei)	Valoarea la 31.12.2019 (lei)	Valoarea la 31.12.2018 (lei)	Variatia 2020/2019 (%)	Pondere 2020 în total pasive (%)
Capital social subscris și vărsat	57.894.994	57.894.994	57.894.994	100,00%	22,22%
Ajustare capital social urmare aplicare IAS 29	85.945.333	85.945.333	85.945.333	100,00%	32,99%
Prime de capital	1.895.855	1.895.855	1.895.855	100,00%	0,73%
Rezerve	20.926.925	28.942.320	24.201.711	72,31%	8,03%
Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29	16.745.901	16.745.901	16.745.901	100,00%	6,43%
Diferențe din reevaluare	102.065.653	105.671.498	105.189.642	96,59%	39,18%
Actiuni proprii și Pierderi legate de vânzarea/anularea instrum.capitaluri proprii	(299.963)	(13.975)	0	2,146,43	(0,11)
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	61.420.101	57.814.255	54.909.087	106,24%	23,58%
Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(102.691.275)	(102.691.275)	(102.691.275)	100,00%	(39,42%)
Alte elemente de capitaluri proprii	(12.735.650)	(13.136.990)	(13.056.538)	96,94%	(4,89%)
Rezultatul exercițiului	4.579.520	5.592.062	9.823.215	81,89%	1,76%
TOTAL CAPITALURI PROPRII	235.747.394	244.659.979	240.857.925	96,36%	90,49%
TOTAL DATORII din care:	24.778.354	29.540.287	23.179.970	83,88%	9,51%
Datorii pe termen mediu și lung	14.159.958	14.174.980	13.990.340	99,89%	5,44%
Datorii pe termen scurt	10.618.396	15.365.308	9.189.631	69,11%	4,08%
TOTAL PASIV	260.525.748	274.200.266	264.037.895	95,01%	100,00%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și vărsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

În cadrul elementelor de pasiv, ponderea cea mai mare o au capitalurile proprii (90,49%), capitalul social subscris și vărsat reprezentând 22,22 % din totalul pasivelor societății.

Capitalurile proprii la data de 31.12.2020, cunosc o scădere cu 3,64% față de capitalurile proprii înregistrate la 31.12.2019, datorată creșterilor/reducerilor pe fiecare element de pasiv:

- **Rezerve**, compuse din rezerve legale și alte rezerve, în sumă totală de **20.926.925 lei**, cu o scădere față de anul 2019 (**28.942.320 lei**) cu 27,69% , scădere datorată diminuării indicatorului *Alte rezerve* cu suma de 10.368.153 lei ce a fost repartizată pe dividende, scădere compensată într-o mică măsură cu suma de 2.015.796 lei repartizată pe alte rezerve și cu suma de 336.962 lei repartizată pe rezerve legale din profitul net al anului 2019.
- **Diferențe din reevaluarea activelor societății** în sumă de **102.065.653 lei**, care față de soldul înregistrat la data de 31.12.2019 cunoaște o reducere cu suma de **3.605.845 lei** pe seama rezervelor din reevaluare aferente activelor vândute și casate;
- **Rezultatul reportat** în sumă de **61.420.101 lei** sold reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare aferente activelor vândute și casărilor. Față de soldul exercițiului financiar 2019 se înregistrează o creștere cu **3.605.845 lei** reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare aferente activelor vândute și casate în exercițiul financiar 2020.
- **Rezultatul net al exercitiului** în suma de **4.579.520 lei** a cunoscut o scadere față de cel al anului 2019 (5.592.062 lei) cu 18,11 % , scădere datorată reducerii semnificative a veniturilor din cazare și alimentație publică pe seama pandemiei cu SARS-CoV-2, pandemie ce a afectat semnificativ sectorul HORECA. Scăderea a fost atenuată de creșterea veniturilor din vânzarea de active.

Menționăm că reevaluările efectuate după data de 01.01.2004 sunt recunoscute din punct de vedere fiscal ca și elemente similare veniturilor pe măsura ieșirii din patrimoniu a imobilizărilor corporale. Pentru aceste diferențe temporare dintre valoarea contabilă și cea fiscală, IAS 12 impune calcularea unui impozit pe profit amânat, care diminuează valoarea capitalurilor proprii (cuprins în tabelul de mai sus la rubrica alte elemente de capitaluri proprii) și se adaugă la datorii.

Datoriile pe termen scurt la 31.12.2020, exclusiv provizioanele, comparativ cu 31.12.2019, structurate după natura lor și după exigibilitate, sunt prezentate în tabelul următor:

									lei
Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 31.12.2020	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	Variatie 31.12.2020/ 31.12.2019
1	Sume datorate instituțiilor de credit	0	1.273.484	0	0	0	0	1.273.484	0,00%
2	Datorii comerciale și alte datorii	14.955.578	9.117.355	7.685.028	491.368	94.643	203.980	642.337	60,96%
2.1.	Avansuri încasate în contul comenzilor total din care:	5.793.406	1.218.188	0	466.680	0	177.729	573.779	21,03%
	<i>Avansuri încasate din vanzari active și inchirieri active</i>	5.724.599	1.040.459	0	466.680	0	0	573.779	18,18%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CîF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 31.12.2020	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	Variatie 31.12.2020/31.12.2019
	<i>Avansuri incasate din servicii turistice</i>	68.807	177.729	0	0	0	177.729	0	258,30%
2.2.	Datorii comerciale	2.494.766	2.135.708	2.135.708	0	0	0	0	85,61%
2.3.	Datorii catre bugetul de stat	626.991	432.646	432.646	0	0	0	0	69,00%
2.4.	Datorii cu personalul	530.899	518.185	518.185	0	0	0	0	97,61%
2.5.	Alte datorii	5.509.516	4.812.629	4.598.489	24.688	94.643	26.251	68.558	87,35%
	TOTAL DATORII CURENTE	14.955.578	10.390.839	7.685.028	491.368	94.643	203.980	1.915.821	69,48%

Datoriile pe termen scurt la 31.12.2020, exclusiv provizioanele, au scăzut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 30,52%, scădere datorată:

- Inchiderii avansurilor încasate în 2019, aferente contractelor de vânzare-cumpărare a activelor Hotel Gloria și Restaurant Dunarea autentificate la notariat la începutul anului 2020 ;
- Inchiderii avansurilor încasate în 2019 pentru chiria pe anul 2020 a activelor :complex Capitol, Hotel Prahova, Hotel Mureș, complex Siret ;
- reducerii datoriilor cu personalul, datorată reducerii numărului de personal pe fondul Pandemiei cu COVID-19 ;
- reducerii datoriilor către bugetul de stat tot pe fondul Pandemiei ;
- reducerii valorii indicatorului *Alte datorii* pe seama compensării garanției încasate pentru scoaterea la licitație a complexului Atena cu suma datorată urmare încheierii și autentificării contractului de vânzare cumpărare cu societatea Transevren SRL.

Datoriile pe termen lung la 31.12.2020, exclusiv provizioanele, în sumă totală de 13.452.106 lei, cunosc o ușoară scădere, cu 0,60% față de cele înregistrate la 31.12.2019 (13.533.308 lei). Acestea se compun din garanții la termen (furnizori) în sumă de 112.352 lei, din impozitul pe profit amânat în sumă de 13.151.453 lei (datorie neexigibilă care urmează a fi recunoscută ca datorie plătitibilă, pe măsura amortizării sau a ieșirii imobilizărilor din patrimoniu) și din ratele de capital aferente celor trei contracte de leasing financiar încheiate pe termen de 5 ani, în suma de 188.301 lei.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

In cadrul elementelor de pasiv, la capitolul Datorii, se numără și provizioanele.

Componența acestora este prezentată în tabelul următor:

Nr. Crt.	Explicatie	31 decembrie 2020 (lei)	Creare provizion pana la 31.12.2020 (lei)	Anulare provizion pana la 31.12.2020 (lei)	31 decembrie 2019 (lei)
1	Provizioane pentru litigii total din care:	707,852	143,871	77,691	641,672
	<i>Carja Vasile - Dosar nr.3093/118/2016 - pretentii cval imbunatatirilor aduse vilei Flora inainte de restituirea acesteia catre THR</i>	554,512	0	0	554,512
	Judec. Constanta Cheltuieli de judecata reprezentand onorariu de avocat al Orasului Eforie pentru dosarul 8013/118/2017 in care THR a incercat anularea unei taxe de paragina	3,570	3,570	0	0
	<i>Monica Saturn - Dosar nr.3208/254/2019 - lipsa folosinta spatiu ce adaposteste pompa de apa de mare (Bufet Aida)</i>	41,200	41,200	0	0
	<i>Alcon SRL - Dosar nr.8002/118/2020 - Penalitati facturi</i>	99,101	99,101	0	0
	<i>Mateevici Alexandru, Zellinger, Stoicovic si altii - Dosar 15314/212/2018 - cheltuieli de judecata, onorarii avocat provenite din dosarele 2639/118/2017 si 4847/212/2010</i>	0	0	20,900	20,900
	<i>Primaria orasului Eforie - impozite si accesorii calculate suplimentar urmare control fiscal, contestate de THR</i>	9,469	0	56,791	66,260
2	Provizioane pentru beneficiile angajatilor total din care:	228,257	20,072	201,545	409,730
	<i>Provizioane pentru drepturi de pensionare</i>	55,878	20,072	16,665	52,471
	<i>Provizioane pentru Concedii Odihna neefectuate</i>	172,379	0	184,880	357,259
	TOTAL PROVIZIOANE	936,109	163,943	279,236	1,051,402

2.2.SITUATIA REZULTATULUI GLOBAL

Veniturile și cheltuielile realizate în anul 2020, în raport cu prevederile BVC 2020 și față de realizările anului 2019, se prezintă astfel:

Indicatori	BVC 2020 (lei)	Realizat 2020 (lei)	Realizat 2019 (lei)	Realizat 2018 (lei)	Indice 2020/ BVC 2020 (%)	Indice realizat 2020/ realizat 2019 (%)
Total Venituri din exploatare din care:	52.269.400	42.691.057	59.190.586	63.346.096	81,68%	72,12%
Activitatea de cazare	26.168.500	11.861.320	30.471.444	29.393.891	45,33%	38,93%
Activitatea de alimentație publică	13.599.000	5.973.277	14.399.840	13.932.309	43,92%	41,48%
Activitatea de închiriere	3.424.000	3.485.443	1.616.195	1.413.225	101,79%	215,66%
Alte venituri incluse în cifra de afaceri (tratament balnear, parcări, piscină..)	2.586.900	1.781.745	2.176.117	1.676.723	68,88%	81,88%
Venituri din subvenții de exploatare	0	90.603	0	0	0,00%	0,00%
Alte venituri (ajustări, anulari provizioane, amenzi, penalități, etc)	1.791.000	1.170.893	3.012.174	2.256.389	65,38%	38,87%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Inregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Indicatori	BVC 2020 (lei)	Realizat 2020 (lei)	Realizat 2019 (lei)	Realizat 2018 (lei)	Indice 2020/ BVC 2020 (%)	Indice realizat 2020/ realizat 2019 (%)
Activitatea de vanzari active	4.700.000	18.327.776	7.514.816	14.673.559	389,95%	243,89%
Total Cheltuieli din exploatare din care:	45.504.290	36.824.724	52.156.641	50.122.315	80,93%	70,60%
Cheltuieli cu marfurile	4.320.000	1.995.131	4.536.647	4.433.033	46,18%	43,98%
Cheltuieli cu materialele	2.556.960	2.055.337	2.630.312	2.506.894	80,38%	78,14%
Cheltuieli cu materialele de natura obiectelor de inventar	599.400	892.306	1.669.407	561.789	148,87%	53,45%
Cheltuieli privind utilitățile	3.005.500	1.837.343	3.074.883	2.752.571	61,13%	59,75%
Cheltuieli cu prestațiile externe	5.083.033	4.908.503	9.290.245	8.296.348	96,57%	52,84%
Cheltuieli cu reclama și protocol	89.500	47.085	50.864	81.691	52,61%	92,57%
Cheltuieli cu alte impozite și taxe	3.204.897	3.013.238	3.735.112	3.891.510	94,02%	80,67%
Cheltuieli cu pro rata TVA	406.000	387.605	471.516	471.162	95,47%	82,20%
Cheltuieli cu personalul salariat	17.848.900	10.567.545	14.853.879	11.317.783	59,21%	71,14%
Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor	6.800.600	5.904.307	9.118.537	6.714.282	86,82%	64,75%
Alte cheltuieli de exploatare	715.500	444.648	406.802	1.785.521	62,15%	109,30%
Cheltuieli cu imobilizările cedate și active deținute pentru vânzare	874.000	4.771.679	2.318.435	7.309.729	545,96%	205,81%
REZULTATUL DIN EXPLOATARE	6.765.110	5.866.333	7.033.946	13.223.780	86,71%	83,40%
Venituri financiare	483.120	875.092	819.801	585.376	181,13%	106,74%
Cheltuieli financiare	2.000	2.176	12.897	2.506.100	108,80%	16,87%
REZULTATUL FINANCIAR	481.120	872.916	806.904	(1.920.723)	181,43%	108,18%
VENITURI TOTALE	52.752.520	43.566.148	60.010.387	63.931.471	82,59%	72,60%
CHELTUIELI TOTALE	45.506.290	36.826.900	52.169.537	52.628.415	80,93%	70,59%
REZULTATUL BRUT	7.246.230	6.739.248	7.840.850	11.303.056	93,00%	85,95%
Chelt.cu impozitul pe profit curent	1.101.427	1.991.921	898.096	930.777	180,85%	221,79%
Bonificatie 10%	0	(210.167)	0	0	0,00%	0,00%
Chelt.cu impozitul specific	252.008	252.008	462.548	439.630	100,00%	54,48%
Chelt.cu impozitul pe profit amanat	125.965	125.965	951.078	109.434	100,00%	13,24%
Venituri af. Imp.pe profit amanat	0	0	(62.935)	0	0,00%	0,00%
REZULTATUL NET	5.766.830	4.579.520	5.592.062	9.823.215	79,41%	81,89%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Veniturile și cheltuielile realizate în anul 2020, pe cele două mari categorii de activități, în raport cu prevederile BVC 2020 și față de realizările anului 2019, se prezintă astfel:

Indicatori	BVC 2020	Realizat 2020	Realizat 2019	Realizat 2018	Indice Realizat 2020/ BVC 2020	Indice Realizat 2020/ realizat 2019
ACTIVITATEA DE BAZA						
Activitatea operațională						
<i>Venituri (inclusiv venituri din anulare provizioane)</i>	47.569.400	24.363.281	51.675.770	48.672.536	51,22%	47,15%
<i>Cheltuieli</i>	44.630.290	32.053.046	49.838.206	42.812.585	71,82%	64,31%
Profit brut din activitatea operațională	2.939.110	(7.689.765)	1.837.565	5.859.952	(261,64)%	(418,48)%
Activitatea financiară						
<i>Venituri</i>	483.120	875.092	819.801	585.376	181,13%	106,74%
<i>Cheltuieli</i>	2.000	2.176	12.897	2.506.100	108,80%	16,87%
Profit brut financiar	481.120	872.916	806.904	(1.920.724)	181,43%	108,18%
<i>Venituri totale din activitatea de bază</i>	48.052.520	25.238.373	52.495.571	49.257.913	52,52%	48,08%
<i>Cheltuieli totale din activitatea de bază</i>	44.632.290	32.055.222	49.851.103	45.318.685	71,82%	64,30%
REZULTAT BRUT DIN ACTIVITATEA DE BAZA	3.420.230	(6.816.849)	2.644.468	3.939.228	(199,31)%	(257,78)%
ACTIVITATEA DE VANZARI ACTIVE						
<i>Venituri din vanzari active</i>	4.700.000	18.327.776	7.514.816	14.673.559	389,95%	243,89%
<i>Cheltuieli cu activele vandute</i>	874.000	4.771.679	2.318.435	7.309.729	545,96%	205,81%
REZULTAT BRUT DIN VANZAREA DE ACTIVE	3.826.000	13.556.097	5.196.381	7.363.830	354,32%	260,88%
ACTIVITATEA DE EXPLOATARE						
<i>Venituri din exploatare</i>	52.269.400	42.691.057	59.190.586	63.346.096	81,68%	72,12%
<i>Cheltuieli din exploatare</i>	45.504.290	36.824.724	52.156.641	50.122.314	80,93%	70,60%
Profit brut din exploatare	6.765.110	5.866.332	7.033.946	13.223.782	86,71%	83,40%
TOTAL ACTIVITATE SOCIETATE						
Venituri TOTALE	52.752.520	43.566.148	60.010.387	63.931.472	82,59%	72,60%
Cheltuieli TOTALE	45.506.290	36.826.900	52.169.538	52.628.414	80,93%	70,59%
PROFIT BRUT TOTAL	7.246.230	6.739.248	7.840.849	11.303.058	93,00%	85,95%
<i>Chelt.impozit pe profit</i>	1.101.427	1.991.922	898.096	930.777	180,85%	221,79%
<i>Bonificatie 10%</i>	0	(210.167)	0	0	0,00%	0,00%
<i>Ch.impozit specific</i>	252.008	252.008	462.548	439.630	100,00%	54,48%
<i>Ch.impozit profit amânat</i>	125.965	125.965	951.078	109.434	100,00%	13,24%
<i>Venituri af.impozit pe profit amanat</i>	0	0	(62.935)	0	0,00%	0,00%
REZULTATUL NET	5.766.830	4.579.520	5.592.062	9.823.217	79,41%	81,89%



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Veniturile totale la 31.12.2020, în cuantum de **43.566.148 lei** (inclusiv *veniturile din anulare provizion în sumă de 443.377 lei*) înregistrează o **realizare de 82,59% față de nivelul bugetat** (52.752.520 lei) și o realizare de **72,60% față de volumul înregistrat în anul precedent 2019** (60.010.387 lei).

În structură, **veniturile totale** se prezintă astfel:

- **venituri din cazare** în sumă de 11.861.320 lei, înregistrează o realizare de 45,33% față de prevederile bugetate și de 38,93% față de realizatul anului 2019;
- **venituri din alimentație publică** în sumă de 5.973.277 lei, înregistrează o realizare de 43,92% față de BVC și de 41,48% față de realizatul anului 2019;

Scăderea semnificativă a veniturilor din cazare și alimentație publică în anul 2020, atât față de buget cât și față de realizatul anului 2019, are la bază situația epidemiologică internațională determinată de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2, care a avut ca efect reluarea activității și deschiderea parțială a unităților hoteliere din data de 15.06.2020, restricțiile din starea de alertă în domeniul HORECA, impuse de autoritățile competente, și anularea rezervărilor făcute pentru această perioadă. De asemenea, menționez că scăderea înregistrată în anul 2020 față de anul 2019 a acestor categorii de venituri este datorată și de închirierea în 2020 a unor unități de cazare și alimentație publică (Complex Siret, Hotel Mureș, Hotel Prahova, Complex Capitol).

- **venituri din închiriere** în sumă de 3.485.443 lei, înregistrează o creștere cu 1,79% față de buget și cu 115,66% față de realizatul anului 2019, creștere datorată noilor active închiriate începând cu anul 2020 (complex Siret- clădire și teren aferent, complex Capitol – clădire, Hotel Mureș – clădire, Hotel Prahova – clădire);
- **alte venituri incluse în cifra de afaceri (tratament balnear, parcuri, intrare piscine, închirieri, etc.)** în suma de 1.781.745 lei au înregistrat o realizare de 68,88% față de buget (2.586.900 lei) și de 81,88% față de realizatul anului 2019 (2.176.117 lei), această scădere fiind în strânsă legătură cu diminuarea veniturilor din cazare;
- **Venituri din subvenții** în sumă de 90.603 lei, reprezentând sume acordate de guvern ca măsuri de protecție socială pentru perioada stării de urgență determinată de epidemia COVID-19 în temeiul Legii 30/2020 și Legii 19/2020 ca ajutor somaj tehnic urmare restrângerii activității societății respectiv ajutorarea părinților pentru supravegherea copiilor din cauza închiderii temporare a școlilor;
- **Alte venituri** în suma de 1.170.893 lei reprezentând lipsă folosință teren Bufet Luna Park, lipsă folosință teren și impozit teren din Sat Vacanță Dunarea aparținând lui Cuemjiev Ioan, cazare personal firme prestatoare de lucrări construcții la Hotel Venus și Hotel Aida.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

● **venituri din vânzări de active** în sumă de 18.327.776 lei au înregistrat o creștere cu 289,95% față de buget (4.700.000 lei) și cu 143,89% față de anul 2019 (7.514.816 lei). Aceste venituri au fost realizate ca urmare a încheierii contractelor de vânzare - cumpărare pentru activele: Complex Atena din Saturn (clădire și teren aferent), teren în suprafață de 1016 mp aferent Bufetului Luna Park din Saturn, restaurant Dunărea (clădire și teren) precum și vânzării unor mijloace de transport (autoturism Honda, 3 buc Fiat Ducato și a unui tractor cu remorcă).

Cheltuielile totale la 31.12.2020, în cuantum de **36.826.900 lei** (mai puțin cheltuielile cu impozitul pe profit și specific), înregistrează o realizare de **80,93%** față de nivelul prevăzut în **BVC** aferent perioadei (45.506.290 lei) și o realizare de **70,59%** față de cheltuielile anului 2019 (52.169.538 lei). Ponderea în aceste cheltuieli este deținută de cheltuielile activității operaționale (32.053.046 lei), care au înregistrat o realizare de 71,82% față de nivelul bugetat (44.630.290 lei) și de 64,31% față de cheltuielile anului 2019 (49.838.206 lei). Precizăm că în această perioadă conducerea societății a adoptat o atitudine prudentială, de reducere a cheltuielilor suplimentare, avându-se în vedere, totodată, continuarea pregătirii deschiderii sezonului estival 2020.

În structură, **cheltuielile totale** se prezintă astfel:

- **cheltuieli cu mărfurile** în sumă de 1.995.131 lei la 31.12.2020 înregistrează o realizare de 46,18% față de nivelul bugetat (4.320.000 lei) și de 43,98% față de realizatul anului 2019 (4.536.647 lei);

- **cheltuieli cu materialele** în suma de 2.055.337 lei la 31.12.2020 înregistrează o realizare de 80,38% față de nivelul bugetat (2.556.960 lei) și de 78,14% față de anul 2019;

- **cheltuieli cu materialele de natura obiectelor de inventar** în sumă de 892.306 lei la 31.12.2020 înregistrează o creștere cu 48,87% față de nivelul bugetat (599.400 lei) și o scădere cu 46,55% față de anul 2019;

- **cheltuieli cu utilitățile** (apă-canal, energie electrică și gaze) în sumă de 1.837.343 lei la 31.12.2020, au înregistrat o realizare de 61,13% față de BVC (3.005.500 lei) și de 59,75% față de realizatul la 31.12.2019;

- **cheltuieli cu prestațiile externe** în sumă de 4.908.503 lei, au înregistrat o realizare de 96,57% față de nivelul bugetat (5.083.033 lei) și de 52,84% față de realizatul anului 2019 (9.290.245 lei);

- **cheltuieli cu reclamă și protocol** în suma de 47.085 lei, au înregistrat o realizare de 52,61% față de nivelul bugetat (89.500 lei) și de 92,57% față de realizatul anului 2019 (50.864 lei);

- **cheltuieli cu alte impozite și taxe** în sumă de 3.013.238 lei la 31.12.2020 înregistrează o realizare de 94,02% față de BVC (3.204.897 lei) și de 80,67% față de realizatul anului 2019, acest lucru datorându-se impunerii unui număr mai mic de active urmare vânzării acestora în 2019,



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

reducerii cotelor de impozitare pentru activele de pe raza orașului Eforie și anulării taxei de paragină pentru anul 2020 pentru activul Hotel Meteor din Eforie;

- **cheltuieli cu pro rata TVA** în sumă de 387.605 lei la 31.12.2020, înregistrează o realizare de 95,47%% față de nivelul bugetat (406.000 lei) și de 82,20% față de realizatul anului 2019;

- **cheltuieli cu personalul** în sumă de 10.567.545 lei la 31.12.2020, înregistrează o realizare de 59,21% față de nivelul bugetat (17.848.900 lei) și de 71,14% față de anul 2019 (14.853.879 lei)

- **cheltuieli cu amortizarea** în sumă de 5.904.307 lei la 31.12.2020 au fost realizate în proporție de 86,82% față de BVC (6.800.600 lei) și față de realizatul anului 2019 (9.118.537 lei) în proporție de 64,75%, datorită recunoașterii în decembrie 2019 pe cheltuieli a valorii rămase neamortizate a materialelor de natura obiectelor de inventar recunoscute în categoria imobilizărilor corporale (urmare modificării politicilor contabile referitoare la recunoașterea pe cheltuieli a consumului materialelor de natura obiectelor de inventar), ceea ce a condus la reducerea numărului de imobilizări corporale amortizabile în anul 2020.

- **alte cheltuieli de exploatare** în sumă de 444.648 lei la 31.12.2020 au fost realizate în procent de 62,15% față de BVC (715.500 lei) și de 109,30% față de realizatul anului 2019 (406.802 lei);

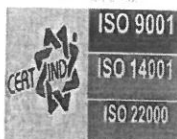
- **cheltuieli cu imobilizările cedate și vânzările de active** în suma de 4.771.679 lei la 31.12.2020 au înregistrat o creștere cu 445,96% față de nivelul bugetat (874.000 lei) și cu 105,81% față de realizatul anului 2019 (2.318.435 lei).

Pe activități, în raport de ponderea veniturilor realizate în total venituri, se pot identifica două mari categorii și anume: **activitatea de bază a societății (strict operațională)**, generatoare de venituri în procent de **57,93 % din total venituri** și **activitatea de vânzări active**, conform strategiei aprobate de Adunarea Generală a Acționarilor de restructurare a societății, cu venituri în procent de **42,07 % din total venituri**.

PROFITUL BRUT TOTAL REALIZAT în cuantum de **6.739.248 lei** prezintă, pe activități, următoarea structură:

● Activitatea operațională	(7.689.765) lei
● Activitatea financiară	872.916 lei
● Activitatea de vânzări active	13.556.097 lei

La 31.12.2020, societatea înregistrează **pierdere din activitatea de bază operațională (7.689.765 lei)**, ceea ce înseamnă o scădere în valoare absolută față de buget cu 10.628.875 lei și o scădere în valoare absolută față de realizatul anului 2019 cu 9.527.330 lei. De menționat este faptul că în anul 2020 profitul brut din activitatea operațională a fost puternic afectat de răspândirea coronavirusului SARS-CoV-2, care a avut ca efect deschiderea cu întârziere a unităților hoteliere.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

În ceea ce privește **profitul brut din activitatea financiară de 872.916 lei**, la 31 decembrie 2020 societatea înregistrează o creștere cu 81,43% față de buget și cu 8,18% față de realizatul la 31 decembrie 2019, creștere datorată bonificației, în sumă de 159.174, înregistrată ca urmare a achitării integrale a impozitelor și taxelor locale până la 31.03.2020 și a dobânzii bancare, în sumă de 701.058 lei, încasate ca urmare a constituirii de depozite bancare.

Cu privire la **profitul brut din vânzarea de active**, la 31.12.2020 se înregistrează o valoare de **13.556.097 lei**, cu o creștere față de realizatul anului 2019 cu 160,88% și cu o creștere cu 254,32% față de buget și este datorat vânzării activelor Complex Atena din Saturn (clădire și teren), Restaurant Dunarea din Saturn (clădire și teren), teren în suprafața de 1016 mp aferent bufet Luna Park din Saturn, autoturism Honda.

Începând cu anul 2017, potrivit Legii 170/2016 privind impozitul specific unor activități, THR Marea Neagră SA, este obligată la plata impozitului specific pentru activitățile desfășurate în domeniile aferente codurilor CAEN 5510-Hoteluri și alte facilități de cazare similare, 5610 – Restaurante, 5621 – Activități ale alimentației (catering) pentru evenimente, 5630 – Baruri și alte activități de servire a băuturilor.

Potrivit prevederilor art.10 al Legii 170/2016, având în vedere că societatea realizează venituri și din alte activități în afara celor corespunzătoare codurilor CAEN supuse impozitului specific, aplică pentru aceste activități sistemul de declarare și plată a impozitului pe profit prevăzut de Legea nr 227/2015 cu modificările și completările ulterioare.

Prezentăm mai jos, profitul/pierderea contabilă defalcat pe cele două tipuri de activități supuse impozitului pe profit, respectiv impozitului specific:

Nr. crt.	Explicatia	lei		
		Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	TOTAL SOCIETATE
A	VENITURI TOTALE, din care	25.103.087	18.463.062	43.566.149
A1	Venituri neimpozabile	984.400	0	984.400
B	Elemente similare veniturilor ((dif.reev.impozabila active vandute, am.dif.reev., dif.reev.impozabila active casate)	2.326.622	174.468	2.501.090
C	TOTAL ELEMENTE IMPOZABILE (A-A1+B)	26.445.309	18.637.530	45.082.839
D	TOTAL CHELTUIELI din care:	15.817.495	23.169.134	38.986.628
D1	Cheltuieli nedeductibile total din care:	2.411.652	282.627	2.694.279
a	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent diminuat cu bonificatia de 10% (K)	1.781.755	0	1.781.755

Nr. crt.	Explicatia	Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	TOTAL SOCIETATE
b	Cheltuiala cu impozitul pe profit amanat	125.965	0	125.965
c	Cheltuiala cu impozitul specific	0	252.008	252.008
d	Alte cheltuieli nedeductibile (amenzi, sponsoirzari, provizioane,protocol,chirii,amortiz.mijl.transport, etc)	503.932	30.619	534.551
E	Cheltuieli cu amortizarea fiscala	30.290	24.503	54.793
F	PROFIT CONTABIL BRUT (A-D+a)	11.193.312	(4.454.064)	6.739.248
G	REZERVA LEGALA (F*5%)	559.666	(222.703)	336.962
H	PROFIT IMPOZABIL (C-D+D1-E-G)	12.449.510	0	12.449.510
<i>I</i>	<i>Impozit pe profit constituit exclusiv bonificatia de 10% (H x 16%)</i>	<i>1.991.922</i>	<i>0</i>	<i>1.991.922</i>
<i>J</i>	<i>Bonificatie 10% (I x 10%)</i>	<i>210.167</i>	<i>0</i>	<i>210.167</i>
<i>K</i>	<i>Impozit pe profit diminuat cu bonificatia (I-J)</i>	<i>1.781.755</i>	<i>0</i>	<i>1.781.755</i>
L	PROFIT NET (F-a)	9.285.592	(4.706.072)	4.579.520

Concluzionând, la finele anului 2020, T.H.R. Marea Neagră S.A. a înregistrat un PROFIT BRUT în valoare de 6.739.248 lei, și un PROFIT NET, determinat după deducerea impozitului pe profit curent, amânat și a celui specific calculate, potrivit reglementărilor legale, în cuantum de 4.579.520 lei.

3.ASIGURAREA RESURSELOR FINANCIARE, ONORAREA OBLIGAȚIILOR DE PLATĂ

În cursul anului, societatea și-a finanțat activitatea prin utilizarea surselor proprii și prin angajarea unei linii de credit cu BCR în valoare de 5.000.000 lei, linie din care la 31.12.2020 s-a utilizat suma de 1.273.484 lei.

In ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează la data de 31.12.2020 obligații restante în raport cu bugetul statului, instituțiile bancare și alte autorități.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

4. ACTIVELE SOCIETĂȚII COMERCIALE

4.1. Principalele capacități de cazare și alimentație publică ale societății, aflate în circuitul turistic în anul 2020, constau în:

Unități de cazare:

- 2 hoteluri de 4*, cu o capacitate totală de 992 locuri de cazare
- 7 hoteluri de 3*, cu o capacitate totală de 3.152 locuri de cazare
- 3 hoteluri de 2*, cu o capacitate totală de 716 locuri de cazare

Unități de alimentație publică:

- 2 restaurante de 4*, cu o capacitate totală de 992 locuri
- 4 restaurante de 3*, cu o capacitate totală de 1.994 locuri
- 2 restaurante de 2*, cu o capacitate totală de 734 locuri
- 2 baruri de zi de 4* cu o capacitate totală de 120 locuri
- 8 baruri de zi de 3* cu o capacitate totală de 360 locuri
- bar de zi de 2* cu o capacitate totală de 60 locuri

Unitati de agrement:

- 3 aqua park-uri, cu o capacitate totală de 850 locuri

Unitati de tratament balnear:

- 4 baze de tratament: Complex Bran-Brad-Bega, Hora, Balada și Sirena cu o capacitate totală de 5.350 proceduri pe zi.

În total, societatea a avut în anul 2020 în circuitul turistic 4.860 locuri de cazare și 3.720 locuri de alimentație publică.

4.2 Descrierea și analizarea gradului de uzură a activelor THR Marea Neagra SA

Activele deținute de societate au o vechime de peste 45 de ani, în general fiind construite în perioada 1968-1972. Activele aflate în circuitul turistic dețin certificate de clasificare și autorizații legale de funcționare, îndeplinind cerințele legale pentru categoria de confort respectivă.

O parte dintre active au fost modernizate în ultimii 10 ani, fiind ridicat gradul de confort de la una sau doua stele la trei și patru stele. Lucrările efectuate au fost de anvergură, cuprinzând



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris si varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

inclusiv consolidări, astfel că la acestea se înregistrează un grad de uzură mai mic decât vechimea lor.

O particularitate a activității o reprezintă existența în patrimoniu a unor unități productive și auxiliare nefuncționale și altele cu funcționare parțială, care grevează activitatea de bază și rezultatul economic, dat fiind necesarul investițional și lipsa acută a fondurilor, nivelul scăzut al pieței imobiliare și implicit posibilitatea redusă a valorificării activelor aprobate la vânzare prin strategia companiei.

Aceste active generează atât cheltuieli fixe, cât și cheltuieli variabile necesare conservării, cheltuielile fixe de natura impozitelor și taxelor fiind amendate de Legea nr.227/2015 privind Codul Fiscal cu aplicativitate începând cu 01.01.2016.

Pentru optimizarea acestor costuri, s-a prevăzut funcționarea parțială a unor active acolo unde este posibil, cu scopul reducerii volumului de pierderi înregistrat.

În anul 2020 s-a reușit înstrăinarea, în continuare, a unora dintre activele nefuncționale, respectiv restaurantul Dunarea, Hotel si Restaurant Atena, teren aferent Bufet Luna Park din Saturn si Hotel Gloria din Eforie Sud.

5. EVALUAREA ACTIVITĂȚII DE INVESTIȚII ȘI DEZVOLTARE

Societatea este într-o permanentă căutare de soluții pentru reducerea costurilor, dar și pentru atragerea de noi clienți. Având în vedere faptul că administrația locală a finalizat investiția de alimentare cu gaz a stațiunilor, societatea a început procesul de racordare a centralelor termice la rețeaua de gaze, unele centrale aparținând THR fiind deja racordate, cu impact pozitiv asupra mediului înconjurător precum și a utilizării eficiente a resurselor financiare.

În anul 2020, Societatea a efectuat investiții (cont 231) în valoare de **6.992.950 lei**, plus TVA în valoare de 1.328.660 lei pe care le prezentăm în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totală (lei)
1	Restaurant Narcis	Lucrari constructii salon si bloc alimentar + dotari	1.419.703
2	Hotel + restaurant + CT Diana	Continuare lucrari de ridicare grad confort de la 2 la 3 stele si dotari	1.778.691
3	Piscina Raluca	Lucrari constructii + instalatii si utilaje, reglare lucrari scara acces Hotel Raluca	773.881
4	Hotel Aida	Lucrari reabilitare balcoane si fatade , instalatii electrice pt.AC, centrala telefonica, pereti rigips,	560.860
5	Hotel Sirena	Mocheta camera si holuri, montare central de detectie incendiu	514.366
6	Hotel Venus	Lucrari constructii holuri camera, usi camera si bai	505.414



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
 Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
 Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
 Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totală (lei)
7	Hotel Hora	Mocheta camera si holuri	495.536
8	Spalatorie si centrale termice	Arzatoare gaz si racordare gaze	253.479
9	Hotel Siret	Acces card usi hotel 153 camere	36.682
10	Hotel Balada	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	159.261
11	Administrativ	Diverse (autoturisme, laptop-uri, utilaje gospodarie statiuni)	262.329
12	Hotel Cleopatra	Înlocuire tamplarie acces scara interioara, completare instalatie hidranti interior (cerinte ISU)	63.437
13	Hotel Vraja Marii	Proiectare pentru reabilitare complex hotelier 150 camere și restaurant	50.161
14	Restaurant Brad, Restaurant Balada, Restaurant Prahova, Hotel Bega, Baze tratament	Utilaje bucatarie , aspiratoare, Panouri comanda	49.458
15	Complex BBB	Reabilit.si moderniz.infrastructura de utilitate publica constand în colectarea apei pluviale parcare - Hotel Bega și Hotel Brad	44.172
16	Restaurant Venus	Lucrari construcții scara acces	25.517
	TOTAL INVESTITII (lei fara TVA)		6.992.950
	TVA		1.328.660
	TOTAL INVESTITII (lei cu TVA)		8.321.610

Pentru finanțarea investițiilor s-au utilizat următoarele **surse proprii de finanțare**:

Explicații	Realizat la 31.12.2020
Surse finanțare neutilizate din anul precedent	33.437.782
Amortizare	5.904.307
Cash flow din vânzări de active	11.907.099
Total surse proprii de finanțare	51.249.188
Restituirea garanțiilor de bună execuție	144.534
Dividende distribuite	12.959.390
Total surse de finanțare	38.145.264

Acțiunea de finanțare a investițiilor a fost susținută în totalitate din surse proprii.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str. Lavrion nr.29, jud. Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

6. PRECIZAREA POTENȚIALELOR PROBLEME LEGATE DE DREPTUL DE PROPRIETATE ASUPRA ACTIVELOR CORPORALE ALE THR MAREA NEAGRĂ SA

Litigii cu privire la proprietatea asupra **construcțiilor** aparținând T.H.R. Marea Neagră S.A. :

- Agenția PTTR Ag. Voiaj Saturn în contradictoriu cu CN Poșta Română.

7. PIAȚA VALORILOR MOBILIARE EMISE DE THR MAREA NEAGRĂ SA

7.1. Precizarea piețelor din România și din alte țări pe care se negociază valorile mobiliare

THR Marea Neagra SA este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 24/2017 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare – Oficiul pentru evidența valorilor mobiliare.

Acțiunile T.H.R. Marea Neagră S.A. sunt listate la categoria a II-a a Bursei de Valori București începând cu data de 15 august 2002, având simbolul “EFO”.

În ultima zi de tranzacționare a anului 2020, respectiv 31.12.2020, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagră SA erau cotate la o valoare maximă de 0,1285 lei/acțiune, față de 0,1160 lei/acțiune la 30.12.2019.

7.2. Descrierea politicii societății comerciale cu privire la dividende. Precizarea dividendelor convenite/plătite/acumulate în ultimii 3 ani

Pentru anul 2017, Adunarea Generală a Acționarilor a decis repartizarea profitului net pentru constituirea rezervelor legale, a surselor proprii de finanțare și dividende în valoare de **839.477 lei**.

Pentru anul 2018, Adunarea Generală a Acționarilor a decis repartizarea profitului net pentru constituirea rezervelor legale, a surselor proprii de finanțare și dividende în valoare de **9.823.215 lei**.

Pentru anul 2019, Adunarea Generală a Acționarilor din aprilie 2020, a decis repartizarea profitului net pentru constituirea rezervelor legale, a surselor proprii de finanțare și dividende în valoare de **3.184.224,66 lei**.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Tot pentru anul 2019, Adunarea Generală a Acționarilor din octombrie 2020, a decis repartizarea din contul *Alte rezerve* existente în sold la 31.12.2019, pe dividende, a sumei de **10.368.152,77 lei**.

7.3. Descrierea oricăror activități ale societății comerciale de achiziționare a propriilor acțiuni.

In AGEA nr 1 a THR Marea Neagră SA din 22.10.2019 s-a luat hotărârea răscumpărării de acțiuni proprii de către societate, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, în limita a 1% din capitalul social, adică a unui maxim de 5.789.499 acțiuni cu valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, la un preț minim egal cu prețul de piață al acțiunilor societății de la BVB și la un preț maxim de 0,15 lei/acțiune, cu destinația „*distribuirea acțiunilor răscumpărate, cu titlu gratuit administratorilor, directorilor și angajaților societății în vederea eficientizării și fidelizării activității acestora în cadrul unui program Stock Option Plan*” și cu derularea programului pe o perioadă de maxim 9 luni,

De la începutul programului și până la sfârșitul acestuia, societatea a răscumpărat un număr de 2.941.452 acțiuni.

In data de 05.10.2020, cu majoritatea prevăzută de lege, Adunarea Generală Extraordinară a Acționarilor societății THR Marea Neagră SA hotărăște schimbarea destinației programului de răscumpărare aprobată prin AGEA nr. 1 din 22.10.2019, în „*reducerea capitalului prin anularea acțiunilor proprii*”.

7.4. În cazul în care societatea comercială are filiale, precizarea numărului și a valorii nominale a acțiunilor emise de societatea mamă deținute de filiale.

Societatea deține participații în capitalul social al altor entități, astfel:

- 100,00% din capitalul social al societății Balneoterapia S.R.L.
- 32,059% din capitalul social al societății Transilvania Hotels & Travel.

7.5. În cazul în care societatea comercială a emis obligațiuni și/sau alte titluri de creanță, prezentarea modului în care societatea comercială își achită obligațiile față de deținătorii de astfel de valori mobiliare.

Societatea nu a emis obligațiuni în perioada anului 2020.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

8. CONDUCEREA T.H.R. MAREA NEAGRĂ S.A.

În AGEA din data de 11.08.2020, se aprobă modificarea formei de administrare a societății din sistem dualist de administrare în sistem unitar de administrare.

Ca urmare a aprobării modificării formei de administrare, AGOA din 11.08.2020 hotărăște următoarele:

- încetarea mandatului Consiliului de Supraveghere format din Mielu Dobrin, Florin Dănuț Buzatu și Dragoș Călin, precum și a Directoratului format din Narcisa Georgiana Moșoiu, Constantin Stănescu și Sofia Elena Zăgăneanu începând cu 11.08.2020;
- numirea unui Consiliu de Administrație, începând cu 11.08.2020, pentru un mandat de 2 ani, format din Frățilă Constantin, Răduță – Gib Tony – Cristian, Vereș Diana, Mailat Dinu Șerban și Marin Șerban Valentin.

Consiliul de Administrație al THR Marea Neagră SA numit în ședința AGOA din 11.08.2020, decide în ședința CA din 11.08.2020:

- alegerea ca Președinte al CA a dlui Frățilă Constantin;
- alegerea ca Vicepreședinte al CA a dlui Răduță – Gib Tony – Cristian
- numirea ca Director General Adjunct a dlui Roșu Bogdan Nicolae pentru perioada 11.08.2020-11.08.2022.

Consiliul de Administrație al THR Marea Neagra SA numit în ședința AGOA din 11.08.2020, decide în ședința CA din 20.08.2020 numirea ca Director General al societății a domnului Zamfir Mihai pentru perioada 25.08.2020-10.08.2022.

a) orice acord, înțelegere sau legătură de familie între Consiliului de Administrație/Directori și o altă persoană datorită căreia persoana respectivă a fost numită administrator sau director

Nu este cazul.

b) participarea membrilor Consiliului de Administrație și a Conducerii executive la capitalul societății comerciale

Nu este cazul.

c) lista persoanelor afiliate societății comerciale:

Persoanele afiliate societății THR Marea Neagră SA sunt:

- S.I.F. Transilvania S.A., societate ce deține la 31.12.2020, 77,71 % din acțiunile emise de T.H.R. Marea Neagră S.A.; la data raportului, urmare reducerii capitalului social, deține 78,11%;



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

- Balneoterapia Saturn S.R.L., societate la care T.H.R. Marea Neagră S.A. deține 100% din părțile sociale emise;
- Transilvania Leasing și Credit IFN SA , societate la care SIF Transilvania este acționar;
- Transilvania Hotels & Travel S.A., societate la care T.H.R. Marea Neagră S.A. deține 32,059% din capitalul social al acesteia.

Toate eforturile Consiliului de Administrație și ale Conducerii Executive au fost orientate spre îndeplinirea misiunii societății de a asigura servicii de calitate, cu ajutorul unui personal calificat. De asemenea, obiectivul prioritar este dezvoltarea bazei tehnico-materiale, reabilitarea și modernizarea celei existente, printr-un program coerent și consecvent de investiții, în condițiile unei reale protecții a mediului înconjurător.

Consiliul de Administrație și Conducerea Executivă au urmărit execuția bugetului de venituri și cheltuieli și a programului de investiții și reparații aprobat.

8.1. Pentru toate persoanele prezentate la punctul 8, precizarea eventualelor litigii sau proceduri administrative în care au fost implicate, în ultimii 5 ani, referitoare la activitatea acestora în cadrul emitentului, precum și acelea care privesc capacitatea respectivei persoane de a-și îndeplini atribuțiile în cadrul emitentului.

Nu este cazul.

9. ELEMENTE DE PERSPECTIVĂ PRIVIND T.H.R.Marea Neagră S.A.

Unul din produsele cu potențial mare de creștere în viitor este turismul balnear. Unitățile societății sunt situate în stațiuni cu factori naturali de cură. Societatea a identificat această oportunitate și a obținut licențe de exploatare a acestor resurse naturale, extinzându-și capacitatea bazelor de tratament, astfel încât să poată face față cererii de astfel de servicii.

Acest segment al turismului balnear asigură diminuarea efectelor sezonității activității turistice și ajută la atragerea de turiști și din străinătate.

O alta direcție de dezvoltare este turismul de agrement, care constituie o prioritate pentru companie. O preocupare majoră a societății o reprezintă extinderea canalelor de distribuție. Societatea este într-o continuă căutare de noi clienți, și consolidarea relațiilor de piață cu clienții actuali.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavriion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

10. GUVERNANȚA CORPORATIVĂ

Consiliul de Administrație, începând cu 11.08.2020, respectiv Consiliul de Supraveghere și Directoratul până în 11.08.2020, s-au întrunit periodic în ședințe, potrivit prevederilor Legii 31/1990 republicată și ori de câte ori a fost nevoie, atribuțiile acestora fiind prevăzute în Actul Constitutiv.

Una din preocupările constante ale membrilor Consiliului de Administrație și ale Conducerii Executive începând cu 11.08.2020, respectiv ale membrilor Consiliului de Supraveghere și Directoratului până în 11.08.2020, a fost creșterea vânzărilor prin dezvoltarea compartimentului de vânzări, identificarea de noi clienți și fidelizarea clienților tradiționali. De asemenea, s-a avut în vedere îmbunătățirea politicii de promovare a produselor turistice, prin lansarea de oferte speciale și oferte customizate pentru categorii specifice de turiști.

Societatea a căutat activ potențiali clienți, a organizat licitații publice și a efectuat o publicitate adecvată unor astfel de tranzacții.

Litigiile societății sunt monitorizate sistematic de Consiliul de Administrație și de Conducerea Executivă după data de 11.08.2020 (de Consiliul de Supraveghere și Directorat până în 11.08.2020), astfel că fiecare ședință a Consiliului a avut pe ordinea de zi cel puțin un punct referitor la principalele litigii ale societății. S-au analizat opțiunile pe care societatea le are în aceste cauze și, unde a fost cazul, au fost angajate case de avocatură specializate în astfel de litigii.

Consiliul de Administrație numit în ședința AGOA din 11.08.2020, a înființat comitetul de audit format din dna Vereș Diana și dl Mailat Dinu Șerban.

Atribuțiile Consiliului de Administrație sunt clar stabilite, fiind prevăzute în Noul Act Constitutiv al societății aprobat în AGEA din 11.08.2020 și în contractele de mandat încheiate cu societatea.

În anul 2020, în cadrul societății a existat un sistem de control intern, pentru principalele activități fiind stabilite proceduri de lucru. Controlul intern se asigură la toate nivelele, în cadrul societății fiind organizat un Birou de control financiar intern și de gestiune.

Activitatea de audit intern a fost asigurată de Romar-CO Audit SRL, audit care este în directă subordonare a Consiliului de Administrație.

Societatea a aderat la un Cod de Guvernanță Corporativă, întocmind anual Declarația de conformitate prevăzută de CGC.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și varsat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Raportările financiar-contabile ale societății sunt transmise către autoritățile fiscale și organismele de piață, la termenele prevăzute de lege.

Societatea înregistrează la data de 31.12.2020 un capital social în valoare de 57.894.993,90 lei, capital social subscris și vărsat, reprezentând un număr de 578.949.939 acțiuni nominative, ordinare, dematerializate și indivizibile cu o valoare nominală de 0,1 lei/acțiune. Societatea respectă astfel prevederile articolului 10 din Legea 31/1990 privind societățile comerciale, cu privire la nivelul minim al capitalului social pentru societățile pe acțiuni.

Toate acțiunile pot fi tranzacționate liber la Bursa de Valori București, fără limitări cu privire la deținerea de titluri de valoare, necesitatea de a obține aprobarea emitentului sau a altor deținători de valori mobiliare.

În cursul anului 2020, în AGEA din 05 octombrie 2020, s-a hotărât reducerea capitalului social cu 294.145 lei prin anularea acțiunilor proprii, realizându-se înscrierea mențiunilor la Oficiul Național al Registrului Comerțului la începutul exercițiului financiar 2021, astfel că la 31.12.2020, capitalul și structura acționarilor, preluată de pe site-ul BVB, era următoarea:

Actionari	Procent (%)	Număr acțiuni	Valoare capital (lei)
SIF Transilvania S.A.	77,7131%	449.920.140	44.992.014,00
Alții (persoane juridice și fizice)	22,2869%	129.029.799	12.902.979,90
TOTAL	100,0000%	578.949.939	57.894.993,90

Societatea nu are scheme de acordare de acțiuni salariaților și nu există restricții privind drepturile de vot. De asemenea, nu are cunoștință de acorduri între acționari care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau a drepturilor de vot.

Numirea sau înlocuirea membrilor conducerii societății, precum și modificarea actelor constitutive se fac conform prevederilor legale. Până în prezent propunerile de membri în Consiliul de Administrație s-au făcut de către acționarul majoritar, numirea fiind hotărâtă de către Adunarea Generală a Acționarilor.

Președintele Consiliului de Administrație este ales prin vot de către membrii Consiliului de Administrație.

În ceea ce privește numirea Directorilor, acest lucru se face de către Consiliul de Administrație.



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: România, Mangalia, str.Lavrion nr.29, jud.Constanța Tel:+40-241-752-452 Fax:+40-241-755-559
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 57.600.848,70 lei

www.thrmareaneagra.ro

Ședințele adunărilor generale ale acționarilor se desfășoară astfel:

- se verifică lista de prezență a acționarilor, capitalul social pe care îl reprezintă fiecare și constatarea îndeplinirii cerințelor legale și a prevederilor Actului Constitutiv pentru ținerea adunării generale;
- se prezintă punctele de pe ordinea de zi a convocatorului și se supun la vot;
- hotărârile AGA se iau prin vot deschis, cu excepția numirii membrilor Consiliul de Administrație și auditorului financiar pentru care este obligatoriu votul secret;
- se verifică rezultatul voturilor și se consemnează în procesul verbal al ședinței.

Acționarii au drepturi nepatrimoniale (dreptul de a participa la adunările generale ale acționarilor, dreptul de vot, dreptul de informare) și drepturi patrimoniale (dreptul la dividende și dreptul de a înstrăina acțiunile).

11. Concluzii și propunere de repartizare a profitului societății

În anul 2020 Societatea și-a desfășurat activitatea în conformitate cu prevederile Actului Constitutiv, ale hotărârilor A.G.A., ale Bugetului de Venituri și Cheltuieli, cu respectarea legislației în vigoare privind organizarea și reflectarea în contabilitate a activității specifice, precum și a reglementărilor pieței de capital.

La finele anului 2020 Societatea înregistrează un profit net de 4.579.520 lei, pe care Consiliul de Administrație propune să fie repartizat astfel:

• La rezerva legala conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată	336.962,00 lei
• Repartizare la alte rezerve	210.498,60 lei
• Distribuirea de dividende acționarilor (dividend brut/acțiune = lei)	4.032.059,40 lei

**Președinte al Consiliului de Administrație,
Dl. Frățilă Constantin**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2020

Pregătite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele adoptate de Uniunea Europeană

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

Cuprins

Situatia profitului sau a pierderii si a altor elemente ale rezultatului global	3-4
Situatia pozitiei financiare	5-7
Situatia modificarilor capitalurilor proprii	8
Situatia fluxurilor de trezorerie	9
Note la situatiile financiare individuale	10-62

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rând	2020		2019	
Activități Continue						
<i>Venituri din cazare</i>	3	1	11.861.320	30.471.444		
<i>Venituri din alimentație publică</i>	3	2	5.973.277	14.399.840		
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	3.485.443	1.616.195		
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	3	4	1.781.745	2.176.117		
<i>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</i>	4	5	18.327.776	7.514.816		
<i>Venituri din subvenții de exploatare</i>		6	90.603	0		
<i>Alte venituri</i>	3	7	727.517	2.900.246		
Total venituri din exploatare		8	42.247.680	59.078.658		
<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	4.945.167	8.836.367		
<i>Cheltuieli privind utilitățile</i>	6	10	1.837.344	3.074.883		
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajaților</i>	5	11	11.906.709	16.000.193		
<i>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor</i>	6	12	5.904.307	9.118.537		
<i>Cheltuieli cu imobilizările cedate și active deținute pentru vânzare</i>	6	13	4.728.556	2.265.609		
<i>Cheltuieli cu alte impozite și taxe</i>	6	14	3.400.844	4.206.628		
<i>Cheltuieli cu prestațiile externe</i>	6	15	3.702.694	8.247.621		
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	(44.273)	294.874		
Total cheltuieli din exploatare		17	36.381.348	52.044.713		
Rezultatul activității de exploatare		18	5.866.332	7.033.946		
<i>Venituri financiare</i>		19	875.092	819.801		

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

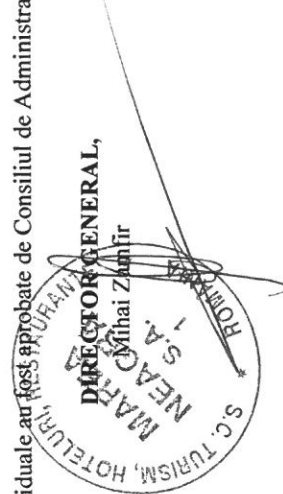
Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rând	2020	2019
<i>Cheltuieli financiare</i>		20	2.176	12.897
Rezultatul Financiar Net		21	872.916	806.904
Rezultatul Inainte de Impozitare		22	6.739.248	7.840.850
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>		23	<i>1.781.755</i>	<i>898.096</i>
<i>Cheltuiala cu impozitul specific</i>		24	<i>252.008</i>	<i>462.548</i>
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat</i>	7	25	<i>125.963</i>	<i>951.078</i>
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amânat</i>		26	<i>0</i>	<i>62.935</i>
Rezultatul din Activități Continue		27	4.579.520	5.592.062
Alte Elemente ale Rezultatului Global				
<i>Cresteri (scăderi) ale surplusului de reevaluare</i>		28	<i>(3.605.845)</i>	<i>481.856</i>
<i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i>	7	29	<i>(346.260)</i>	<i>253.563</i>
Alte Elemente ale Rezultatului Global după impozitare		30	(3.952.106)	735.419
Total Rezultat Global Aferent Perioadei		31	627.414	6.327.481

Rezultat pe acțiune (lei/acțiune)
Rezultat diluat pe acțiune (lei/acțiune)

0,007910
0,007910

0,009659
0,009659

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2021 și au fost semnate de către:



DIRECTOR GENERAL,
Mihai Zamfir

SEF DEPARTAMENT ECONOMIC,
Madalina Cornsa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.
SITUATII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUATIA POZITIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

		La 31 Decembrie						
			Nota	Rând	2020	2019		
Active								
Active Imobilizate								
<i>Imobilizări corporale</i>								
	<i>Terenuri și amenajări la terenuri</i>	8	1		60.839.652	58.938.194		
	<i>Construcții</i>	8	2		104.648.181	100.007.273		
	<i>Instalații tehnice și mijloace de transport</i>	8	3		3.646.896	4.432.209		
	<i>Mobilier, aparatură birotică [...]</i>	8	4		5.450.917	6.530.899		
	<i>Avansuri și Imobilizări corporale în curs de execuție</i>	8	5		8.805.088	8.145.513		
<i>Imobilizări necorporale</i>			6					
	<i>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare</i>		7		227.647	305.332		
	<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	8		130.559	181.944		
	<i>Avansuri acordate pentru imobilizari necorporale</i>		9		13.286	0		
	<i>Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing (IFRS16)</i>		10		259.470	0		
	<i>Creanțe imobilizate</i>		11		468.339	462.004		
	<i>Investiții imobiliare</i>	8;10	12		25.513.673	29.274.302		
	<i>Active financiare</i>	11	13		2.000	2.000		
	<i>Creanțe privind impozitul amânat</i>	7	14		0	0		
Total Active Imobilizate			15		210.005.707	208.279.668		

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate în Lei)

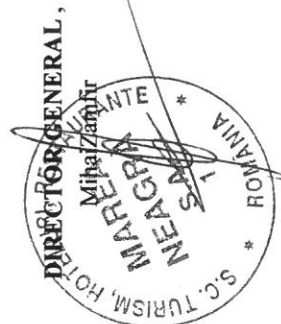
La 31 Decembrie		Nota	Rând	2020	2019
Active Curente					
Stocuri		12	16	845.862	1.665.470
Creanțe privind impozitul curent			17	109.746	0
Creanțe comerciale		13	18	501.269	524.646
Alte creanțe		13	19	3.549.101	2.886.925
Cheltuieli înregistrate în avans		14	20	77.425	46.780
Numerar și echivalente de numerar		15	21	20.578.222	31.437.052
Active clasificate ca deținute pentru vânzare		16	22	24.858.415	29.359.724
Total Active Curente			23	50.520.041	65.920.598
Total Active			24	260.525.748	274.200.266
Capitaluri Proprii					
Capital social		17	25	57.894.994	57.894.994
Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29		17	26	85.945.333	85.945.333
Prime de capital		18	27	1.895.855	1.895.855
Rezerve		18	28	20.926.925	28.942.320
Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29		18	29	16.745.901	16.745.901
Actiuni proprii și Pierderi legate de vânzarea/amularea instrum. capitaluri proprii			30	(299.963)	(13.975)
Diferențe din reevaluare		18	31	102.065.653	105.671.498
Rezultatul exercițiului		19	32	4.579.520	5.592.062
Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29		19	33	61.420.101	57.814.256
Rezultat reportat provenit urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29		19	34	(102.691.275)	(102.691.275)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

La 31 Decembrie		Nota	Rând	2020	2019
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>					
		20	35	(12.735.650)	(13.136.990)
Total Capitaluri Proprii			36	235.747.394	244.659.979
Datorii					
Datorii pe Termen Lung					
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>		21	37	300.653	161.559
<i>Provizioane</i>		22	38	707.852	641.672
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>		7	39	13.151.453	13.371.749
Total Datorii pe Termen Lung			40	14.159.958	14.174.980
Datorii Curente					
<i>Imprumuturi pe termen scurt</i>		21	41	1.273.484	0
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>		21	42	7.434.326	7.558.557
<i>Avansuri și garanții încasate</i>		21	43	1.683.028	7.397.021
<i>Venituri înregistrate în avans</i>			44	(699)	0
<i>Provizioane</i>		22	45	228.257	409.730
Total Datorii Curente			46	10.618.396	15.365.308
Total Datorii			47	24.778.354	29.540.287
Total Capitaluri Proprii și Datorii			48	260.525.748	274.200.266

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2021 și au fost semnate de către:



Sef departament economic,
Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII
La 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.12.2020

Explicații	Capital social subsct și vărsat	Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezeve	Rezeve infatate urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29	Actiuni proprii și Pierderi legate de vânzarea/anul area instrum. capitaluri proprii	Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2019	57.894.994	85.945.333	1.895.855	105.189.642	24.201.711	16.745.901	0	54.909.088	(102.691.275)	9.823.215	(13.056.538)	240.857.925
Reduceri din ieșiri (vânzări, casări, etc)	0	0	0	(2.905.168)	0	0	0	2.905.168	0	0	0	0
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0	0	4.348.567	0	0	(9.823.215)	0	5.592.062	565.153	682.567
Răscumpărare acțiuni proprii	0	0	0	0	0	0	(13.975)	0	0	0	0	(13.975)
Transfer în rezerve	0	0	0	0	392.042	0	0	9.823.215	0	(9.823.215)	(645.605)	(253.562)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	3.387.024	0	0	0	0	0	0	0	3.387.024
Rezerve din reevaluare	0	0	0	3.387.024	0	0	0	0	0	0	0	3.387.024
Sold la 31 decembrie 2019	57.894.994	85.945.333	1.895.855	105.671.498	28.942.320	16.745.901	(13.975)	57.814.256	(102.691.275)	5.592.062	(13.136.990)	244.659.979
Reduceri din ieșiri (vânzări, casări, etc)	0	0	0	(3.605.845)	0	0	0	3.605.845	0	0	0	0
Răscumpărare acțiuni proprii	0	0	0	0	0	0	(285.988)	0	0	0	0	(285.988)
Din distribuire dividende	0	0	0	0	(10.368.153)	0	0	14.236.246	0	0	0	(10.368.153)
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0	0	0	0	0	14.236.246	0	4.579.520	738.302	19.554.069
Transfer în rezerve	0	0	0	0	2.352.758	0	0	(14.236.246)	0	(5.592.062)	(336.962)	(17.812.514)
Sold la 31 decembrie 2020	57.894.994	85.945.333	1.895.855	102.065.652	20.926.925	16.745.901	(299.963)	61.420.101	(102.691.275)	4.579.520	(12.735.650)	235.747.394

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de **17 martie 2021** și au fost semnate de către:



Sef departament economic,
Mădălina Corșă

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.
SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE

SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2020
 (Toate sumele sunt prezentate în Lei)

Explicatii	Nr. rând	2020	2019
+/- Profit sau pierdere	1	4.579.520	5.592.062
+ Amortizarea inclusă în costuri	2	5.904.307	7.968.431
- Variația stocurilor (+/-)	3	(4.481.787)	(6.935.175)
- Variația creanțelor (+/-)	4	884.530	(98.684)
+ Variația furnizorilor și clienților creditori (+/-)	5	(4.948.976)	3.888.274
- Variația altor elemente de activ (+/-)	6	4.691.038	13.280.409
+ Variația altor pasive (+/-)	7	(697.091)	3.183.906
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	8	3.743.979	14.386.123
+ Reduceri de imobilizări	9	3.298.909	8.942.631
- Creșteri de imobilizări	10	6.445.838	14.393.484
= Flux de numerar din activitatea de investiții (B)	11	(3.146.929)	(5.450.853)
+ Variația împrumuturilor (+/-), din care:			
+credite pe termen scurt de primit	12	1.273.484	7.500.000
- restituiri de credite pe termen scurt	13	0	7.500.000
+credite pe termen mediu și lung de primit	14	259.470	0
- restituiri de credite pe termen mediu și lung	15	29.443	0
- Dividende de plătit	16	12.959.390	4.909.495
= Flux de numerar din activitatea financiară (C)	17	(11.455.879)	(4.909.495)
+ Disponibilități bănești la începutul perioadei	18	31.437.052	27.411.277
+ Flux de numerar net (A+B+C)	19	(10.858.830)	4.025.775
= Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	20	20.578.222	31.437.052

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administrație în data de 17 martie 2021 și au fost semnate de către:



Șef departament economic,
 Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

Prezentele situații financiare sunt situații financiare individuale, conforme cu definiția din IAS 27.4.

Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. („Societatea”) este o societate înființată în anul 1991 care funcționează în România în conformitate cu prevederile Legii 31/1990 privind societățile comerciale și Legii 24/2017 privind piața de capital.

Denumirea Societății este Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. (abreviat THR Marea Neagră S.A.). Societatea are forma juridică de „societate pe acțiuni (SA)” și este o entitate cu durată de viață nelimitată.

Societatea are sediul social în Municipiul Mangalia, Str. Lavrion nr. 29, Cod poștal 905500

Datele de contact ale Societății sunt:

Telefon: 0241 752452

Fax: 0241 755559

Pagina de internet: www.thrmareaneagra.ro

e-mail: thrmareaneagra@yahoo.com

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 2980547

Cod de înregistrare fiscală: RO 2980547

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J13/696/1991

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societății este Cod CAEN: **5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare**. Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României, nefiind prezentă pe alte piețe geografice.

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: **BURSA DE VALORI BUCUREȘTI** (simbol de piață: EFO).

Capitalul social subscris și vărsat: 57.894.993,90 lei divizat în 578.949.939 acțiuni. În cursul anilor de raportare nu au avut loc modificări ale numărului de acțiuni.

Din totalul acțiunilor emise și aflate în circulație la 31.12.2020:

- THR deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de T.H.R. Marea Neagră SA: comune, nominative, dematerializate, ordinare, indivizibile și de valori egale, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

Sediul social al SIF TRANSILVANIA SA este: Braşov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud.Braşov.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare individuale conforme cu IFRS-urile, sunt prezentate în cele ce urmează. Aceste politici au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel.

2.1 Bazele întocmirii

Situațiile financiare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

Aceste situații financiare reprezintă situațiile financiare individuale ale Societății.

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

Societatea declară că a întocmit situații financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele adoptate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 și a Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare.

Evidențele contabile ale Societății sunt menționate în lei, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteri de către Consiliul de Administrație la **17 martie 2021**.

În conformitate cu IAS 29 și IAS 21, situațiile financiare neconsolidate ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste ar trebui prezentate în unitatea de măsură curentă la data situațiilor financiare, adică elementele nemonetare ar trebui retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau contribuției. IAS 29 stipulează că o economie este considerată hiperinflaționistă dacă, printre alți factori, indicele cumulat al inflației depășește 100% pe parcursul unei perioade de 3 ani.

În consecință la 31.12.2015 societatea a procedat la retratarea capitalului social conform prevederilor IAS 29, prin reconstituirea evoluției capitalului social și a rezervelor de la înființare până în 2003 (cu precizarea datei exacte și a sursei) cu aplicarea indicilor de inflație.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Prezentarea situațiilor financiare

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

Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind metoda costului, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt reevaluate la valoarea justă. Metoda valorii juste este aplicată, cu excepția activelor sau datoriiilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriiilor s-a efectuat astfel:

- **Stocurile** sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- **Imobilizările corporale** sunt evaluate inițial

- i) la costul de achiziție, pentru cele procurate cu titlu oneros;
- ii) la valoarea de aport, pentru cele primite ca aport în natură la constituirea/majorarea capitalului social;
- iii) 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.

- **Investițiile imobiliare (clădiri și terenuri)** se determină la valoarea justă de către un evaluator independent prin:

- i) determinarea valorii de înlocuire;
- ii) estimarea deprecierei cumulate;
- iii) determinarea valorii rămase a construcțiilor;
- iv) metoda comparației directe prin referirea la prețurile existente pe o piață similară și comparabilă în zonă.

- **Investițiile financiare** sunt recunoscute la cost.
- **Activele deținute pentru vânzare** sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea de vânzare mai puțin costurile tranzacției.
- **Numerarul și echivalentele de numerar** sunt prezentate în bilanț la cost.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Utilizarea estimărilor și judecăților

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană 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. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

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.

Judecățile efectuate de către conducere în aplicarea IFRS care au un efect semnificativ asupra situațiilor financiare individuale precum și estimările ce implică un risc semnificativ al unei ajustări materiale în cursul anului viitor sunt prezentate în Nota 26.

2.2 Aspecte generale privind politicile contabile aplicate

Dacă un standard sau o interpretare, se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt eveniment sau unei condiții, politicile contabile aplicate celui 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.

Modificarea unei politici contabile este permisă numai în baza uneia din următoarele condiții :

- Modificarea este impusă de un standard sau de o interpretare;
- Modificarea va furniza informații credibile și mai relevante cu privire la efectele tranzacțiilor, evenimentelor și condițiilor.

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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3 Politici contabile specifice unor standarde și interpretări cuprinse în IFRS

Pomind de la prevederile fiecărui Standard în parte, societatea a elaborat politici contabile conforme cu acestea. În cazul în care Standardele prevăd soluții alternative sau excepții, au fost stabilite politicile pentru care s-a optat.

Societatea aplică începând cu exercitiul financiar 2012, inclusiv în anul 2020, următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicite asupra politicilor contabile ale Societății.

IAS 1	Prezentarea situațiilor financiare	Principiile contabile fundamentale, structura și conținutul situațiilor financiare, posturile obligatorii și noțiunea de imagine fidelă, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 2	Stocuri	Definirea prelucrării contabile aplicabile stocurilor în sistemul costului istoric; evaluare (primul intrat – primul ieșit, costul mediu ponderat și valoarea netă de realizare) și perimetrul costurilor admisibile.
IAS 7	Situațiile fluxurilor de trezorerie	Analiza variațiilor de trezorerie, clasificate în trei categorii: fluxuri de exploatare, fluxuri de investiții, fluxuri de finanțare.
IAS 8	Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori	Definirea clasificării, a informațiilor de furnizat și a tratamentului contabil al anumitor elemente din contul de profit și pierdere.
IAS 10	Evenimente ulterioare datei bilanțului	Dispozițiile relative la luarea în cont a elementelor posterioare închiderii: definiții, termene și condiții de aplicare, cazuri particulare (dividende).
IAS 12	Impozitul pe profit	Definirea prelucrării contabile a impozitelor asupra rezultatului și dispozițiile detaliate referitoare la impozitele amânate, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 16	Imobilizări corporale	Principiile și data contabilizării activelor, determinarea valorii lor contabile și principiile relative la contabilizarea amortizărilor.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în Lei)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, notiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: noțiunea de activ calificat, modalitățile de încorporare a costurilor îndatorării în valoarea activelor calificate
IAS 24	Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate	Informațiile detaliate privind relațiile și tranzacțiile cu părțile legate (persoane juridice și fizice), care exercită un control sau o influență notabilă asupra uneia dintre societățile grupului sau asupra conducerii.
IAS 26	Contabilizarea și raportarea planurilor de pensii	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la regimurile (fondurile) de pensionare, distingând regimurile cu cotizații definite și cele cu prestații definite.
IAS 27	Situații financiare consolidate și individuale	Principiile referitoare la prezentarea conturilor consolidate, definirea obligației de consolidare și notiunea de control, convergența regulilor contabile în cadrul grupului, alte principii.
IAS 28	Investiții în entitățile asociate	Definirea principiilor de evaluare și de informare referitoare la investițiile în entitățile asociate, mai puțin acelea deținute de: (a) organizații cu capital de risc; sau (b) fonduri mutuale, fonduri închise de investiții și entități similare, inclusiv fonduri de asigurare cu componentă de investiții, care la recunoașterea inițială sunt considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39 Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste	Reconstituirea evoluției capitalului social și a rezervelor
IAS 31	Interese în asocierile în participație	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificare datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri/ capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurărilor).
IAS 38	Imobilizări necorporale	Definiția și prelucrarea contabilă a imobilizărilor necorporale, politici de recunoaștere și de evaluare privind prelucrarea cheltuielilor de cercetare și de dezvoltare etc.
IAS 40	Investiții imobiliare	Alegerea între două metode de evaluare: valoarea justă sau costul amortizat, transferurile între diferite categorii de active etc.
IFRS 1	Adoptarea pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară	Procedurile de urmat pentru publicarea situațiilor financiare, conform standardelor IAS/IFRS, excepții facultative și excepții obligatorii de la aplicarea retroactivă a standardelor IAS/IFRS, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IFRS 5	Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte	Definirea unui activ destinat tranzacționării și a abandonului de activitate, evaluarea acestor elemente.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013. Încorporează cerințele de clasificare și evaluare, depreciere, contabilitate generală de acoperire și derecunoaștere ale instrumentelor financiare, apărută în iulie 2014, cu intrare în vigoare la sau după 1 ianuarie 2018.
IFRS 9	Instrumente financiare	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități
IFRS 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 11	Acorduri comune	Impune unei entități să prezinte informații care vor permite utilizatorilor situațiilor sale financiare să evalueze: natura și riscurile asociate intereselor deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acesteia.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.
IFRS 13	Evaluarea la valoare justă	Are ca obiectiv stabilirea principiilor pe care o entitate trebuie să le aplice pentru a raporta informații utile pentru utilizatorii situațiilor financiare cu privire la natura, valoarea, plasarea în timp și incertitudinea veniturilor și fluxurilor de trezorerie generate de un contract cu un client. Se aplică la primele situații financiare anuale IFRS ale unei entități pentru perioada care începe la sau după 1 ianuarie 2018, fiind publicat în Mai 2014 și adoptat de Uniunea Europeană în septembrie 2016, cu intrare în vigoare în UE începând cu 1 ianuarie 2018.
IFRS 15	Venituri din contractele cu clienții	Are ca obiectiv uniformizarea modului de recunoaștere a contractelor de leasing financiar și operațional în vederea unei mai bune comparabilități în situațiile financiare ale entităților care folosesc diferite tipuri de contracte.
IFRS 16	Contracte de leasing	

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.1 Conversia în monedă străină

Moneda de prezentare și moneda funcțională

Situațiile financiare sunt prezentate în lei românești (RON), rotunjite la cel mai apropiat leu , aceasta fiind moneda de referință. Leul românesc fiind atât moneda funcțională cât și moneda de prezentare.

Tranzacții și solduri

Operațiunile exprimate în monedă străină sunt înregistrate în lei la cursul oficial de schimb de la data decontării tranzacțiilor. Activele și datoriile monetare înregistrate în devize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
EUR	4,8694	4,7793
USD	3,9660	4,2608

Operațiunile în devize se înregistrează în contabilitate, atât în devize, cât și în lei (RON). Se aplică următoarele politici contabile:

- conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în moneda funcțională (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 moneda străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar.

Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

- Ca parte a câștigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;
- Incluse în capitalurile proprii în rezerva de evaluare la valoare justă în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in Lei)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.2 Imobilizări corporale

Evaluare la recunoaştere

Un element de imobilizări corporale care îndeplineşte condiţiile de recunoaştere drept activ, este evaluat la costul său.

Imobilizările corporale sunt evaluate iniţial la costul de achiziţie (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).

Evaluarea după recunoaştere

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

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebeşte semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanţului. Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenţi certificaţi ANEVAR.

Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziţie.

Diferenţele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global şi acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepţia cazului în care creşterea compensează o descreştere din reevaluarea anterioară a aceluiaşi activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creşterea se recunoaşte direct în profit sau pierdere).

Diferenţele în minus din reevaluare se recunosc în profit sau pierdere (cu excepţia cazului în care descreşterea compensează o creştere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micşorând 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.

Sumele plătite sau de plătit, generate de reparaţiile şi întreţinerile zilnice ale imobilizărilor corporale deţinute sunt înregistrate pe cheltuielile societăţii, potrivit contabilităţii de angajament, influenţând în mod corespunzător contul de profit şi pierdere al perioadei.

Sumele plătite sau de plătit, generate de operaţiunile care conduc la creşterea valorii şi/sau duratei de viaţă, prin modernizarea imobilizărilor corporale deţinute, respectiv acele operaţiuni care conduc la o îmbunătăţire semnificativă a parametrilor tehnici, la o creştere a potenţialului de generare a unor beneficii economice de către acestea, se capitalizează (măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări).

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Amortizarea

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), mai puțin valoarea reziduală, dacă este cazul, utilizându-se metoda de amortizare lineară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății. Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS 5 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.

La înregistrarea reevaluirilor, amortizarea cumulată se elimină.

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 *Politiici 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 în ani	
	2020	2019
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier și alte modificări	pana la 12	pana la 12
Vehicule	pana la 14	pana la 14

Deprecierea activelor corporale

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 depreciării 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 este recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea este 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in Lei)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- (a) la cedare; sau
- (b) când nu se mai așteaptă niciun beneficiu economic viitor din utilizarea sau cedarea sa.

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

2.3.3 Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

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

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 corespundență sau decurge din drepturi contractuale sau de alta natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

Criteriile de recunoaștere se referă la faptul că:

- 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:

- prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și
- orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

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

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Recunoașterea unor cheltuieli

Cheltuielile cu un element necorporal trebuie recunoscute drept costuri atunci când sunt suportate, cu excepția cazurilor în care fac parte din costul unei imobilizări necorporale care îndeplinește criteriile de recunoaștere.

Cheltuielile cu un element necorporal care au fost inițial recunoscute drept costuri nu trebuie recunoscute ca parte din costul unei imobilizări necorporale la o dată ulterioară.

Evaluare după recunoaștere

După recunoaștere, o imobilizare necorporală este contabilizată pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul său minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.

Amortizare

Programele informatice utilizate sunt amortizate pe o perioadă cuprinsă între 1 an și 5 ani, iar licențele pe perioada de valabilitate a acestora, utilizând metoda de amortizare lineară.

2.3.4 Numerarul și echivalentele 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 scadență la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadență la trei luni sau mai puțin și facilitățile de descoperit de cont.

2.3.5 Creanțe comerciale

Creanțele comerciale intră în categoria activelor financiare. Un activ financiar este recunoscut în situația poziției financiare atunci și numai atunci când societatea devine parte din prevederile contractuale ale instrumentului.

Creanțele comerciale sunt înregistrate la valoarea facturii inițiale minus ajustarea pentru depreciere creată pentru creanțe incerte. Valoarea ajustării pentru depreciere se calculează ca fiind diferența dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.6 Active și datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

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

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(ă) în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societății.

Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nedervivate 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 deprecieri.

Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nedervivate 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.

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 deprecieri, 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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. Conform IFRS 13, evaluarea la valoare justă a activelor de natura imobilizărilor a presupus luarea în considerare a caracteristicilor activelor pe care participanții la piață le-ar lua în considerare în determinarea prețului activului la data evaluării. Stabilirea valorii juste s-a realizat de către un evaluator extern independent și este asimilată nivelului 2 prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste la data de 31 decembrie 2020, data raportării financiare. La nivelul Societății nu a fost cazul schimbării nivelului prevăzut de IFRS 13 pentru datele luate în calcul la stabilirea valorilor juste. De asemenea, valoarea maximă de utilizare pentru activele evaluate la valoarea justă nu diferă de valoarea curentă de utilizare.

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

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

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Tehnicile de evaluare includ 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Identificarea și evaluarea deprecierii 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 unuia 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 grupului de active financiare care poate fi estimat în mod credibil.

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

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

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determină 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 sau 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 recunoscută în contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere și în cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul de profit și pierdere. În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi obiectiv legată de un eveniment care are loc după ce pierderea a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere va fi reversată prin contul de profit și pierdere.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 celui activ financiar într-o tranzacție în care a transferat 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.

2.3.7 Beneficiile angajaților

În cursul normal al activității Societatea face plăți către fondurile de pensii, sănătate, indemnizații și concedii, șomaj de stat, în contul angajaților săi. Toți angajații Societății sunt membri în planul de pensii de stat. Aceste sume sunt înregistrate ca și cheltuieli și sunt recunoscute în contul de profit și pierdere.

Societatea nu are în desfășurare nicio altă schemă de pensii și prin urmare nu are obligații referitoare la pensii.

2.3.8 Impozitul pe profit

Recunoașterea datoriilor și creanțelor privind impozitul curent

Obligația cu impozitul pe profitul aferent perioadei de raportare și aferent perioadelor anterioare este recunoscut în măsura în care nu este plătit.

Dacă sumele plătite aferente perioadei curente și perioadelor anterioare depășește sumele datorate aferente acestor perioade, surplusul este recunoscut ca și sumă de recuperat.

Beneficiile referitoare unei pierderi fiscale care pot să fie transferate cu scopul de a recupera impozitul pe profit dintr-o perioadă anterioară este recunoscut ca și sumă de recuperat.

Datoriile (sau activele) referitoare la impozitul pe profitul aferent perioadei curente și perioadelor anterioare sunt evaluate la suma care urmează să fie plătită (recuperată) către autoritatea fiscală, folosind rata de impozitare (și reglementările legale) aplicabile la data bilanțului.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in Lei)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Recunoașterea activelor și datoriilor referitoare la impozitul amânat

Impozitul pe profit amânat este, folosind metoda bilanțului, pe diferențele temporare apărute între bazele fiscale ale activelor și datoriilor și valoarea lor contabilă, din situațiile financiare. Impozitul pe profit amânat este determinat folosind ratele de impozitare (și legile), care au fost adoptate sau în mod substanțial adoptate la data bilanțului și este de așteptat să se aplice atunci când impozitul pe profit amânat aferent este realizat sau impozitul pe profit amânat este decontat.

Principalele diferențe temporare, provin din următoarele operațiuni:

- i. Aplicarea facilităților fiscale, constând în deducerea suplimentară a 20% din valoarea mijloacelor de inventar la punerea acestora în funcțiune
- ii. Aplicarea tratamentelor contabile și fiscale diferențiate în ceea ce privește recunoașterea investițiilor imobiliare
- iii. Existența unor termene de decontare mai mari de un an
- iv. Aplicarea tratamentelor contabile și fiscale diferențiate în ceea ce privește recunoașterea surplusului din reevaluare

Impozitul amânat referitor la valoarea justă a investițiilor disponibile pentru vânzare, care sunt direct creditate sau debitate în capitulări proprii, vor fi ulterior recunoscute în contul de profit și pierdere împreună cu pierderea sau câștigul amânat.

Creațiile privind impozitul amânat sunt recunoscute în măsura în care există probabilitatea realizării în viitor a unui profit taxabil din care să poată să fie recuperată diferența temporară.

O creanță privind impozitul amânat trebuie recunoscută pentru toate diferențele temporare deductibile în măsura în care este probabil să fie disponibil un profit impozabil față de care să poată fi utilizată diferența temporară deductibilă, cu excepția cazului în care creanța privind impozitul amânat apare din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care:

- i) nu reprezintă o combinație de întreprinderi; și
- ii) la momentul realizării tranzacției nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil (pierderea fiscală).

O creanță privind impozitul amânat pentru reportarea pierderilor și a creditelor fiscale neutilizate va fi recunoscută de Societate în măsura în care este probabil că va exista profit impozabil viitor față de care pot fi utilizate pierderile și creditele fiscale neutilizate.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.9 Impozit specific

Începând cu 1 ianuarie 2017, Societatea aplică prevederile L170/2016 privind impozitul specific unor activități având codul CAEN principal 5510, „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”.

2.3.10 Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plășării 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) ca 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.

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.

2.3.11 Recunoașterea veniturilor

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

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. 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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în Lei)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 comisionanelor.

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. Stadiul de execuție al lucrării se determină pe bază de situație de lucrări care însoțesc facturile, procesele-verbale de recepție sau alte documente care atestă stadiul realizării și recepția serviciilor prestate. Pentru recunoașterea 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 dobânzi 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 în exercițiul financiar din anul în care sunt aprobate de Adunarea Generală a Fiecărei entități. 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.

Acțiunile primite cu titlu gratuit în urma majorărilor de capital social al emitenților, majorări efectuate prin încorporarea profitului anului curent sunt înregistrate în contabilitate ca și venituri din dividende la valoarea nominală (cost), ulterior acestea fiind recunoscute la valoare justă.

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 baza netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)**

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

2.3.12 Dividende de plată

Societatea înregistrează obligația de plată a dividendelor în anul în care repartizarea profitului prin dividende este aprobată în Adunarea Generală a Acționarilor.

2.3.13 Segmente de activitate

Conducerea Societății revizuieste activitatea Societății în ansamblu (folosind informații statutare). Nu sunt obținute informații referitoare la segmente de activitate.

2.3.14 Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

Societatea nu aplică unele IFRS sau prevederi noi IFRS emise și neintrate în vigoare la data situațiilor financiare. Societatea nu poate estima impactul aplicării acestor prevederi asupra situațiilor financiare și intenționează să aplice aceste prevederi o dată cu intrarea lor în vigoare. Dintre standardele emise, dar care nu sunt încă în vigoare, societatea nu va fi în situația de a aplica prospectiv nici unul dintre acestea.

Acestea sunt:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare”, apărute în 18 Mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2023.
- Amendamente la IFRS 4 “Contracte de asigurare”, apărute în 25 Iunie 2020, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2021
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39, IFRS 4 și IFRS 16 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 27 August 2020, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2021.”

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE

Obiectul principal de activitate al Societății este prestarea de servicii turistice de cazare, alimentație publică și agrement în anul 2020, Societatea a înregistrat următoarele venituri din exploatare:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)	Indice 2020/2019 (%)
Cifra de afaceri, din care:	23.101.785	48.663.596	47,47%
<i>Venituri din cazare</i>	11.861.320	30.471.444	38,93%
<i>Venituri din alimentație publică</i>	5.973.277	14.399.840	41,48%
<i>Venituri din chirii</i>	3.485.443	1.616.195	215,66%
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	1.781.745	2.176.117	81,88%
Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	18.327.776	7.514.816	243,89%
Venituri din subvenții de exploatare	90.603	0	-
Alte venituri	727.517	2.900.246	25,08%
Total venituri din exploatare	42.247.680	59.078.658	71,51%

NOTA 4 - VENITURI DIN IMOBILIZĂRI CEDATE ȘI ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

lei

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
Venituri din active cedate	275.954	168.090
Venituri din active deținute pentru vânzare	18.051.822	7.346.729
Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	18.327.776	7.514.816

Veniturile din active cedate și din active deținute pentru vânzare realizate în anul 2020 se datorează vânzării următoarelor active:

a) Venituri din active deținute pentru vânzare :

-Complex Atena (cladire si teren aferent)

-Restaurant Dunarea (cladire + teren aferent)

-Hotel Gloria (cladire)

b) Venituri din active cedate :

-Autoturism Honda, Fiat Ducato 3 bucati, Tractor + remorca

-Teren Bufet Luna Park Saturn

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 5 - CHELTUIELI CU BENEFICIILE SALARIAȚILOR. INFORMAȚII PRIVIND SALARIAȚII ȘI MEMBRII ORGANELOR DE ADMINISTRAȚIE ȘI CONDUCERE

Cheltuielile cu beneficiile angajaților defalcate pe salarii brute și contribuții sociale au fost:

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
Cheltuieli cu salariile total, din care:	10.899.265	14.683.088
<i>Cheltuieli cu salariile membrilor Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere și Directorilor</i>	<i>1.339.164</i>	<i>1.146.314</i>
<i>Cheltuieli cu salariile angajaților cu contract individual de muncă (CIM)</i>	<i>9.560.101</i>	<i>13.536.774</i>
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	464.968	606.697
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie pentru munca	243.613	330.603
Cheltuieli cu tichetele de masă	298.862	379.806
TOTAL CHELTUIELI CU SALARIILE	11.906.709	16.000.194

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere și deci nu are contabilizate angajamente de aceasta natură.

Societatea nu a acordat și nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Administrație/Consiliului de Supraveghere și directorilor executivi. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la finele anului 2020. În cursul exercitiului financiar 2020 Societatea a trecut de la sistemul de administrare dual la cel unitar.

Față de anul 2019, în anul 2020 se constată o reducere a numărului mediu de personal pe ansamblu iar în structură pe segmentul sezonieri, datorată restrngerii activității din cauza Pandemiei cu COVID-19.

Nr crt.	Indicator	Nr. la 31.12.2020	Nr. mediu în 2020	Nr. mediu în 2019
A	Nr personal permanent din care:	93	94	101
	<i>a) Personal Tesa</i>	<i>36</i>	<i>33</i>	<i>35</i>
	<i>b) Personal Operativ</i>	<i>57</i>	<i>61</i>	<i>66</i>
B	Nr personal sezonier (exclusiv zilierii)	37	153	259
	Total personal	130	247	360

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 6 - CHELTUIELI DE EXPLOATARE (MAI PUȚIN BENEFICIILE ANGAJAȚILOR)

lei

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019
1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	4.945.167	8.836.367
1.1.	<i>cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</i>	2.057.729	2.630.312
1.2.	<i>cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	892.307	1.669.407
1.3.	<i>cheltuieli privind marfa</i>	1.995.131	4.536.647
2	Cheltuieli privind utilitățile	1.837.344	3.074.883
3	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	5.904.307	9.118.537
4	Cheltuieli cu imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	4.728.556	2.265.609
5	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	3.400.844	4.206.628
6	Cheltuieli cu prestațiile externe	3.702.694	8.247.621
7	Alte cheltuieli totale, din care:	(44.273)	294.874
7.1.	<i>Cheltuieli cu despăgubiri, amenzi și penalități</i>	37.954	43.805
7.2.	<i>Cheltuieli sponsorizări</i>	2.500	0
7.3.	<i>Alte cheltuieli</i>	2.655	31.582
7.4.	<i>Cheltuieli cu provizioanele și ajustări pentru deprecierea activelor</i>	355.996	331.416
7.5.	<i>Venituri din anulare provizioane</i>	(279.236)	(102.387)
7.6.	<i>Venituri din ajustări pentru depreciere active circulante</i>	(164.141)	(9.542)
	Total cheltuieli de exploatare (mai puțin cheltuielile cu personalul)	24.474.639	36.044.519

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

(Toate sumele sunt prezentate in Lei)

NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACȚIUNE

Începând cu 1 ianuarie 2017, inclusiv în anul 2020, Societatea aplică prevederile L170/2016 privind impozitul specific unor activități având codul CAEN principal 5510, „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”.

Societatea își desfășoară activitățile supuse impozitului specific (cod CAEN 5510, 5610 și 5630) prin intermediul unui număr de 4.860 locuri de cazare.

Conform prevederilor art.5 alin 2 din Normele metodologice de aplicare a Legii nr.170/2016, Societatea a calculat impozitul specific aferent perioadei din anul calendaristic pentru care aceasta desfășoară activitate, perioada stabilită fiind cea de la deschiderea unității până în ultima zi de valabilitate a autorizației de funcționare pentru unitățile din arondismentul primăriei Mangalia, iar pentru cele de pe raza primăriei municipiului Eforie, întrucât nu se eliberează autorizații de funcționare pentru unitățile hoteliere, s-a luat în calcul întreaga perioadă a anului. Având în vedere Pandemia cu COVID-19, societatea a beneficiat în anul 2020 de facilități fiscale (OUG 48, OUG 99 și OUG 181/2020), în sensul neimpozitării pe perioadele stării de urgență/alerta : 16 martie – 14 mai 2020 (60 de zile), 26 iunie – 23 septembrie 2020 (90 zile) și 26 oct – 31 dec 2020 (67 zile).

În tabelul nr.1 prezentăm un centralizator al impozitului specific pentru anul 2020, în tabelele nr. 2, 3 și 4 prezentăm calculul impozitului specific pe fiecare complex hotelier, iar în tabelul nr. 5 calculul pentru unitățile independente de alimentație publică:

Tabel nr.1

Nr. Crt.	Indicatori/Coefficienți	TOTAL an 2020	Total 4 stele	Total 3 stele	Total 2 stele	Total alimentație publică
1	Număr locuri de cazare	4.860	992	3.152	716	0
	număr locuri bufet – alimentație publică independentă	364	0	0	0	364
2	Impozit specific standard (k)	0	271	171	113	0
3	Impozit specific /unitate (lei)	252.008	76.099	115.413	16.579	43.917

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)

Tabel nr.2

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri	4 stele			
		Bega	Bran-Brad	Cleopatra	
Număr locuri de cazare	992	146	292		554
Impozit specific standard (k)	271	271	271		271
Nr zile de funcționare		148	148		68
Impozit specific /unitate(lei)	76.099	16.043	32.086		27.970
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		01 ian - 15 martie, 15 mai-25 iun, 24 sept-21 oct	01 ian - 15 martie, 15 mai-25 iun, 24 sept-21 oct		01 iulie-15 sept

Tabel nr.3

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri +Hoteluri independente	3 stele			3 stele			Diana
		Hora	Balada	Sirena	Cerna	Raluca	Narcis	
Număr locuri de cazare	3.152	566	566	566	298	260	640	256
Impozit specific standard (k)	171	171	171	171	171	171	171	171
Nr zile de funcționare		123	68	68	107	39	31	148
Impozit specific /unitate(lei)	115.413	32.616	18.031	18.031	14.938	4.751	9.295	17.750
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		15 iun-15 oct	10 iulie-15 sept	10 iulie-15 sept	15 iun-29 sept	24 iulie-31 aug	15 aug-15 sept	01 ian-15 mart; 15 mai-25 iunie; 24 sept -25 oct

Tabel nr.4

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri +Hoteluri independente	2 Stele		Vraja Marii
		Aida	Venus	
Număr locuri de cazare	716	448	208	60
Impozit specific standard (k)	113	113	113	113
Nr zile de funcționare		31	148	148
Impozit specific /unitate(lei)	16.579	4.300	9.530	2.749
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		15 aug-15 sept	01 ian-15 mart; 15 mai-25 iunie; 24 sept -25 oct	01 ian-15 mart; 15 mai-25 iunie; 24 sept -25 oct

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)

Tabel nr.5

Indicatori/Coefficienți	Total Alimentatie publică	Bufet Bai Reci	Beach Bar Cleopatra	Restaurant Prahova
Număr de locuri initial	394	60	28	306
Număr de locuri diminuat	364	30	28	306
Valoarea impozitului standard (k)		1.400	900	1.400
Variabila în funcție de rangul localității (x)	5	5	5	5
Variabila în funcție de suprafața utilă a locației (y)		7	7	90
Coefficient de sezonalitate (z)	0,3	0,3	0,3	0,3
Coefficient de ajustare ptr. Spațiu tehnic (q)	0,9	0,9	0,9	0,9
F=k*(x+y*q)*z (lei)	43.917	4.746	3.051	36.120

Potrivit prevederilor art.10 al Legii 170/2016 privind impozitul specific unor activități, având în vedere că Societatea realizează venituri și din alte activități în afara celor corespunzătoare codurilor CAEN supuse impozitului specific, aplică pentru aceste activități, sistemul de declarare și plată a impozitului pe profit prevăzut de Legea nr.227/2015 cu modificările și completările ulterioare.

În contextul actual generat de criza COVID-19, pentru ajutorarea mediului de afaceri și pentru a stimula încasarile la bugetul de stat, autoritățile fiscale au adoptat și măsura fiscală de acordare a unei bonificatii de 10% pentru plata impozitului pe profit până la termenul scadent pentru trimestrul I potrivit OUG 33/2020 și pentru trimestrele 2 și 3 potrivit OUG 99/2020, pentru contribuabilii mici și mijocii, categorii în care se încadrează Societatea noastră.

Prezentăm mai jos, profitul/pierderea brută contabilă defalcată pe cele două tipuri de activități, supuse impozitului pe profit respectiv impozitului specific:

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit (lei)	Activități supuse impozitului specific (lei)	Total societate (lei)
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020
Venituri totale	25.103.087	18.463.062	43.566.149
Venituri neimpozabile total din care:	984.400	0	984.400
<i>Venituri din anulare provizioane litigii și alte provizioane</i>	<i>279.236</i>	<i>0</i>	<i>279.236</i>
<i>Venituri din ajustare pentru depreciere active curente</i>	<i>164.141</i>	<i>0</i>	<i>164.141</i>
<i>Venituri din evaluare la valoare justă a investițiilor imobiliare</i>	<i>541.023</i>	<i>0</i>	<i>541.023</i>

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	Total societate
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020
Elemente similare veniturilor	2.326.622	174.468	2.501.090
<i>Dif. rev. impozabilă active vândute 2020</i>	2.120.237	0	2.120.237
<i>Amortizare diferențe din reevaluare.2020</i>	34.840	101.650	136.490
<i>Diferență reevaluare impozabilă active casate 2020</i>	171.545	72.818	244.363
TOTAL ELEMENTE IMPOZABILE	26.445.309	18.637.530	45.082.839
Cheltuieli totale	15.817.495	23.169.134	38.986.628
Total cheltuieli nedeductibile din care:	2.411.652	282.627	2.694.279
Cheltuiala cu impozitul pe profit fiscal	1.781.755	0	1.781.755
Cheltuiala cu impozitul pe profit amănat	125.965	0	125.965
Cheltuiala cu impozitul specific	0	252.008	252.008
Amenzi penalitati	4.425	0	4.425
Cheltuieli sponsorizari	2.500	0	2.500
Cheltuiala amortizare nedeductibila fiscal (amortiz. contabila MF facilit.20%)	37.862	30.619	68.481
Alte Provizioane constituite și ajustari de valoare	355.996	0	355.996
Cheltuieli de protocol nedeductibile (cont 6232)	15.030	0	15.030
Cheltuieli cu chirii salariați	16.080	0	16.080
Cheltuieli cu amortizarea mijl.transp. cu max 9 locuri	72.039	0	72.039
Cheltuieli cu amortizarea fiscala (amz. fiscală MF facilit.20%)	30.290	24.503	54.793
TOTAL CHELTUIELI DEDUCTIBILE	13.436.133	22.911.010	36.347.143
Profit Brut	11.193.312	(4.454.064)	6.739.248
Profit Contabil pentru rezerva legala (egal cu profitul brut)	11.193.312	(4.454.064)	6.739.248
Rezerva legala (5% x profitul contabil pentru rezerva legala)	559.666	(222.703)	336.962
Profit impozabil	12.449.510	0	12.449.510
Impozit profit inainte de aplicare bonificatie 10%	1.991.922	0	1.991.922

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (CONTINUARE)

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit		Activități supuse impozitului specific	Total societate
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2020		
Profit net înainte de acordare bonifacție	9.075.425	(4.706.072)		4.369.354
Impozit pe profit constituit la 30.09.2020 exclusiv bonifacția de 10%	2.101.668	0		2.101.668
Impozit pe profit de constituit înainte de bonifacție	(109.747)			(109.747)
Bonifacție ian-sept 2020 (10%)	210.167			210.167
Bonifacție trim 4 2020	0	0		0
Impozit pe profit de recuperat	(109.747)	0		(109.747)
Impozit pe profit datorat la 31.12.2020	1.781.755	0		1.781.755
Profit net de repartizat (dupa acordare bonifacție)	9.285.592	(4.706.072)		4.579.520

Pentru stabilirea cheltuielilor comune care au fost luate în calcul la determinarea rezultatului fiscal, societatea a utilizat metoda repartizării proporționale cu ponderea veniturilor obținute din activitățile vizate în veniturile totale realizate.

Datoria cu privire la impozitul pe profit amănat s-a calculat prin aplicarea cotei de impozit pe profit de 16%, astfel:

An	Explicatia	Total diferență temporară	Cota de impunere	Datorii/Creanță cu impozit pe profit amănat	Diferențe față de anul anterior
2020	Diferențe temporare recunoscute în cont de profit și pierderi	4.642.225	16%	742.756	125.965
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	77.499.209	16%	12.399.873	(346.260)
	Diferențe temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	0
	Total impozit pe profit amănat la 31.12.2020	84.077.231	16%	13.452.357	(220.296)
2019	Diferențe temporare recunoscute în cont de profit și pierderi	3.854.946	16%	616.791	(62.935)
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	79.663.337	16%	12.746.134	253.563
	Diferențe temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	0
	Total impozit pe profit amănat la 31.12.2019	83.518.283	16%	13.362.925	190.628

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 7 - IMPOZIT PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMĂNAT. REZULTATUL PE ACȚIUNE (CONTINUARE)

Rezultatul pe acțiune

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent exercițiului financiar 2020 în valoare de 4.579.520 lei la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în circulație de 578.949.939 ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul net atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni n circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor acțiunilor potențiale ordinare.

Profitul atribuibil acționarilor care dețin acțiuni ordinare

lei

	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Profitul (Pierderea) perioadei	4.579.520	5.592.062
Profit (pierdere) atribuibil(ă) acționarilor care dețin acțiuni ordinare	4.579.520	5.592.062
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	578.949.939	578.949.939
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	0	0
Efectul acțiunilor proprii deținute	0	0
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe acțiune (de bază)	0,007910	0,009659
Profitul atribuibil acționarilor ordinari (de bază)	4.579.520	5.592.062
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligațiunilor convertibile, după impozitare	0	0
Profit atribuibil acționarilor ordinari (diluati)	4.579.520	5.592.062
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluati)	578.949.939	578.949.939
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (de bază)	578.949.939	578.949.939
Efectul conversiei obligațiunilor convertibile	0	0
Efectul opțiunilor pe acțiuni emise	0	0
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluati) la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe acțiune (diluati)	0,007910	0,009659

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

lei

Descriere	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie	Total
Cost sau cost presupus						
Sold la 01 ianuarie 2019	58.595.548	112.527.453	16.480.623	17.045.137	1.458.471	206.107.232
<i>Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)</i>	0	3.483.983	873.569	31.919	12.105.769	16.497.241
<i>Derecunoastere din active detinute pt.vanzare si investitii imob.</i>	3.278.376	2.869.227	6.180	48.051	0	6.201.834
<i>Iesiri (vanzari, casari)</i>	(109.060)	(27.601)	(99.604)	(76.458)	(4.268.622)	(4.581.344)
<i>Iesiri din clasificare imob.corporale in active detinute pt.vanzare</i>	(4.099.996)	(9.215.660)	0	0	0	(13.315.656)
<i>Diferente de reevaluare</i>	1.271.443	(9.630.827)	0	0	0	(8.353.384)
Sold la 31 decembrie 2019	58.942.311	100.008.575	17.260.768	17.048.649	9.295.618	202.555.922
Sold la 01 ianuarie 2020	58.942.311	100.008.575	17.260.768	17.048.649	9.295.618	202.555.922
<i>Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)</i>	0	8.276.603	598.142	49.917	7.284.968	16.209.631
<i>Derecunoastere din active detinute pt.vanzare si investitii imob.</i>	2.117.783	0	0	0	0	2.117.783
<i>Iesiri (vanzari, casari)</i>	(216.325)	(156.107)	(1.828.242)	(3.155.882)	(6.625.393)	(11.981.950)
Sold la 31 decembrie 2020	60.843.769	108.129.071	16.030.668	13.942.684	9.955.193	208.901.386
Amortizare si pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2019	4.118	9.301.436	11.225.442	8.198.038	0	28.729.034
Amortizarea in cursul anului	0	3.783.764	1.699.971	2.381.413	0	7.865.148
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	1.150.106	1.150.106
Amortizare iesiri de mijloace fixe (diminuare)	0	(13.083.898)	(96.855)	(61.700)	0	(13.242.453)
Sold la 31 decembrie 2019	4.118	1.302	12.828.558	10.517.751	1.150.106	24.501.835
Sold la 1 ianuarie 2020	4.118	1.302	12.828.558	10.517.751	1.150.106	24.501.835
Amortizarea in cursul anului	0	3.482.649	1.164.807	1.119.134	0	5.766.591
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	0	0
Amortizare iesiri de mijloace fixe (diminuare)	0	(3.061)	(1.609.596)	(3.145.117)	0	(4.757.773)
Sold la 31 decembrie 2020	4.118	3.480.890	12.383.770	8.491.769	1.150.106	25.510.652
Sold la 1 ianuarie 2019	58.591.430	103.226.017	5.255.181	8.847.099	1.458.471	177.378.198
Sold la 31 decembrie 2019	58.938.193	100.007.274	4.432.210	6.530.898	8.145.512	178.054.087
Sold la 1 ianuarie 2020	58.938.193	100.007.274	4.432.210	6.530.898	8.145.512	178.054.087
Sold la 31 decembrie 2020	60.839.651	104.648.181	3.646.897	5.450.917	8.805.087	183.390.734

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

Ultima reevaluare a imobilizărilor corporale (clădiri și terenuri) pentru stabilirea valorii juste a fost efectuată la 31.12.2019.

Societatea a procedat la reevaluarea imobilizărilor corporale în anii: 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011, 2012, 2015.

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare sau creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiși activ recunoscut 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).

Diferențele din reevaluare existente în sold la 31.12.2020 aferente imobilizărilor aflate în patrimoniul sunt de **102.065.652,71 lei**, nu pot fi distribuite acționarilor, iar după natura imobilizărilor au următoarea componență:

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2020 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)
Rezerve din reevaluare terenuri	86.538.117	89.147.031
Rezerve din reevaluare construcții	13.629.767	14.020.379
Rezerve din reevaluare alte imobilizări corporale	1.897.769	2.504.088
Total rezerve din reevaluare	102.065.653	105.671.498

Pentru activele corporale înregistrate în patrimoniul societății nu s-au înregistrat modificări ale modului de determinare a amortizării activelor corporale și nu au fost reclassificate active sau părți din cheltuiala cu amortizarea pe seama altor cheltuieli.

La imobilizări corporale Societatea nu are restricții asupra titlului de proprietate.

Societatea deține în proprietate la 31.12.2020:

* toate activele din patrimoniul;

* teren în suprafață totală de **436.608,55 mp (449.332,72 mp)** existenți la începutul anului, din care s-au vândut 6.019,35 mp aferenți complexului Atena din Saturn, 1016,41 mp aferenți Bufet Luna Park din Saturn și 5.688,41 mp aferenți Restaurantului Dunarea din Saturn) obținut astfel:

- 395.163,01 mp în baza certificatelor de proprietate eliberate de Ministerul Turismului pentru: Saturn SA, Venus SA, Eforie Nord SA, Eforie Sud SA și protocolului de predare –primire între Neptun-Olimp S.A. și Miorița Estival 2002 SA;
- 17.278,70 mp achiziționat de la Primăria Eforie Nord conform contractelor de vânzare – cumpărare;
- 24.166,84 mp urmare schimbului efectuat cu Primăria Mangalia și Primăria Eforie Nord.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Active gajate, ipotecate, restricționate

La data de 31.12.2020 Societatea are constituite ipoteci pe activul Complex Hotel – Restaurant Sirena din Saturn și terenul aferent, în favoarea BCR, valoarea creditului garantat fiind de 5.000.000 lei, la data de 31.12.2020 fiind utilizata suma de 1.273.484 lei.

La aceasta categorie de active nu s-au înregistrat compensații de la terți pentru imobilizări depreciate.

Investiții

În anul 2020, Societatea a efectuat investiții (cont 231) în valoare de **6.992.950 lei** la care se adauga TVA in suma de 1.328.660 lei, pe care le prezentăm în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totală (lei)
1	Restaurant Narcis	Lucrari constructii salon si bloc alimentar + dotari	1.419.703
2	Hotel + restaurant + CT Diana	Continuare lucrari de ridicare grad confort de la 2 la 3 stele si dotari	1.778.691
3	Piscina Raluca	Lucrari constructii + instalatii si utilaje, reglare lucrari scara acces Hotel Raluca	773.881
4	Hotel Aida	Lucrari reabilitare balcoane si fatade , instalatii electrice pt.AC, centrala telefonica, pereti rigips,	560.860
5	Hotel Sirena	Mocheta camera si holuri, montare central de detectie incendiu	514.366
6	Hotel Venus	Lucrari constructii holuri camera, usi camera si bai	505.414
7	Hotel Hora	Mocheta camera si holuri	495.536
8	Spalatorie si centrale termice	Arzatoare gaz si racordare gaze	253.479
9	Hotel Siret	Acces card usi hotel 153 camere	36.682
10	Hotel Balada	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	159.261
11	Administrativ	Diverse (autoturisme, laptop-uri, utilaje gospodarie statiuni)	262.329
12	Hotel Cleopatra	Inlocuire tamplarie acces scara interioara, completare instalatie hidranti interior (cerinte ISU)	63.437
13	Hotel Vraja Marii	Proiectare pentru reabilitare complex hotelier 150 camere si restaurant	50.161
14	Restaurant Brad, Restaurant Balada, Restaurant Prahova, Hotel Bega, Baze tratament	Utilaje bucatarie , aspiratoare, Panouri comanda	49.458
15	Complex BBB	Reabilit.si moderniz.infrastructura de utilitate publica constand in colectarea apei pluviale parcare - Hotel Bega si Hotel Brad	44.172
16	Restaurant Venus	Lucrari constructii scara acces	25.517
	TOTAL INVESTITII (lei fara TVA)		6.992.950
	TVA		1.328.660
	TOTAL INVESTITII (lei cu TVA)		8.021.610

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)

Din acestea, au fost receptionate investitii in valoare totala de 5.922.638 lei (inclusiv TVA), din care 5.147.678 lei inclusiv TVA) reprezentand lucrari constructii si 774.959 lei (inclusiv TVA) dotari.

NOTA 9 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

EXPLICATIE	31 decembrie 2020	Achizitii (inclusiv avansuri))	Iesiri	31 decembrie 2019
I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:	2.119.983	281.403	936.194	2.774.774
Licențe + proiecte	1.439.647	8.647	516.460	1.947.460
Alte imobilizări necorporale	407.579	0	419.734	827.314
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing (IFRS16)	259.470	259.470	0	0
Avansuri imobilizari necorporale	13.286	13.286	0	0
II) Diminuări (amortizări și deprecieri), din care:	1.489.021	137.717	936.194	2.287.498
Licențe + proiecte	1.212.000	86.332	516.460	1.642.129
Alte imobilizări necorporale	277.021	51.385	419.734	645.370
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing (IFRS16)	0	0	0	0
Avansuri imobilizari necorporale	0	0	0	0
III) Valoare contabilă netă	630.962	0	0	487.276
Licențe + proiecte	227.647	0	0	305.332
Alte imobilizări necorporale	130.559	0	0	181.944
Active aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing (IFRS16)	259.470	0	0	0
Avansuri imobilizari necorporale	13.286	0	0	0

Cresterea se datorează în principal Activelor aferente drepturilor de utilizare a activelor luate in leasing (IFRS 16) reprezentate de mijloace de transport luate in leasing financiar de la Transilvania Leasing si Credit IFN SA pe o perioada de 5 ani.

Toate imobilizările necorporale au durate de viață utile determinate, metoda de amortizare fiind în toate cazurile cea liniară pe durata de viață utilă. Conform politicii contabile adoptată la nivelul societății, duratele de viață utile sunt până în 20 ani pentru concesiuni, brevete, licențe și pana în 5 ani pentru alte imobilizări.

Imobilizările necorporale sunt evidențiate la valoarea lor de cost.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE

Activele clasificate ca investiții imobiliare sunt evaluate la valoarea justă la 31.12.2020, și sunt prezentate în situația poziției financiare astfel:

lei

e/Nr crt	Explicatie	31 decembrie 2020	Iesiri	Intrari din reevaluare la valoarea justa la 31.12.2020 cf IAS40	Intrari ajustare TVA cu capitalizare (ianuarie 2020)	Intrari din reclasificare	31 decembrie 2019
1	Hotel Minerva (cladire)	560.650	0	18.550	0	0	542.100
2	Complex Miorita (cladire)	3.518.129	0	147.139	0	0	3.370.990
3	Complex Semiramis (cladire)	2.884.526	0	49.041	0	0	2.835.485
4	Complex Siret (cladire)	0	2.321.017	38.246	-5.039	0	2.287.810
5	Restaurant + Bufet Tosca (cladire)	165.520	0	12.474	0	153.046	0
6	Hotel Prahova (cladire)	4.363.610	0	24.615	-4.719	0	4.343.714
7	Hotel Mures (cladire)	1.447.717	0	44.972	-6.140	0	1.408.885
8	Complex Capitol (cladire)	772.217	0	31.655	0	0	740.562
	TOTAL CLADIRI	13.712.369	2.321.017	366.692	-15.898	153.046	15.529.546
1	Hotel Minerva (teren)	301.572	0	5.201	0	0	296.371
2	Complex Miorita (teren)	5.156.695	0	95.416	0	0	5.061.279
3	Complex Semiramis (teren)	3.699.887	0	23.067	0	0	3.676.820
4	Complex Siret (teren)	0	2.117.783	34.168	0	0	2.083.615
5	Hotel Prahova (teren)	834.732	0	5.204	0	0	829.528
6	Hotel Mures (teren)	1.356.440	0	8.457	0	0	1.347.983
7	Bufet plaja Semiramis (teren)	451.978	0	2.818	0	0	449.160
	TOTAL TEREN	11.801.304	2.117.783	174.331	0	0	13.744.756
	TOTAL	25.513.673	4.438.800	541.023	-15.898	153.046	29.274.302

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE (continuare)

Activele clasificate ca investiții imobiliare au fost evaluate de firma de evaluare **IPIEV Consulting SRL** cu sediul în București, Bdul Nicolae Grigorescu nr.29A, bl.N22, sc.B, et.4, ap 53, sector 3, înmatriculată la registrul comerțului cu nr.140/10356/2001 și este membru Corporativ ANEVAR având certificatul nr. 0250/01.01.2016.

Abordările utilizate în evaluare au fost: abordarea prin cost – metoda costului de înlocuire și abordarea prin venit – metoda fluxurilor financiare actualizate.

Analizând sub toate aspectele valorile estimate în funcție de abordările de evaluare rezultă că, în situația de față, valoarea proprietății selectată este cea obținută cu abordarea prin cost, dat fiind scopul evaluării realizate.

Pentru activele recunoscute ca investiții imobiliare sunt încheiate contracte de închiriere. Veniturile din chirii sunt recunoscute în contul de profit și pierdere și sunt prezentate în Nota 4 - Venituri din activitatea de exploatare.

Datele de intrare utilizate în tehnicile de evaluare a valorii juste sunt clasificate pe nivelul 2, cuprinzând date de intrare altele decât prețurile cotate incluse în nivelul 1 care sunt observabile pentru activul sau datoria respectivă, fie direct, fie indirect.

Datele de intrare de nivel 2 includ prețuri cotate pe piețe active pentru active sau datorii similare, prețuri cotate pe piețe care nu sunt active, pentru active sau datorii similare sau identice, date de intrare observabile altele decât prețuri cotate pentru activ sau datorie dar și date de intrare rezultate în principal din sau coroborate cu date observabile de pe piață, prin corelare sau alte mijloace.

Ajustările de valoare justă a activelor clasificate ca investiții imobiliare în contul de profit și pierderi, după evaluarea de la 31.12.2020, se prezintă astfel :

Lei

Explicatie	31 dceembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere	Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere
Complex Minerva (cladire + teren)	23.751	0	23.751	9.773	0	9.773
Complex Miorita (cladire + teren)	242.555	0	242.555	548.898	0	548.898
Complex Semiramis (cladire + teren)	72.108	0	72.108	264.746	0	264.746
Complex Siret (cladire + teren)	72.414	0	72.414	163.862	0	163.862
Restaurant + Bufet Tosca (cladire)	12.474	0	12.474	0	0	0
Hotel Prahova (cladire + teren)	29.819	0	29.819	50.313	0	50.313
Hotel Mures (cladire + teren)	53.429	0	53.429	111.071	0	111.071
Complex Capitol (cladire)	31.655	0	31.655	11.352	0	11.352
Teren Bufet plaja Semiramis	2.818	0	2.818	12.650	0	12.650
Total	541.023	0	541.023	1.172.665	0	1.172.665

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in Lei)

NOTA 11 – ACTIVE FINANCIARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 (revizuit în 2010), IAS 36 (revizuit în 2009), IAS 39 (revizuit în 2009) și IFRS 7 (emis în 2008). Din coroborarea prevederilor din cele 4 standarde, Societatea a adoptat următoarea politică de recunoaștere și evaluare a acțiunilor și titlurile de valoare:

- Investițiile în filiale, entități controlate în comun și entități asociate sunt recunoscute la valoarea de cost;
- Investițiile pe termen scurt deținute pentru vânzare necotate la bursă sunt înregistrate la cost, pentru deprecierea de valoare efectuându-se ajustări (tratamentul pentru deprecierea acestor titluri de valoare este stabilit de către IAS 39 paragraful 63);

- Investițiile pe termen scurt deținute pentru vânzare cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în situația capitalurilor. Dacă există dovezi obiective a depreciării (așa cum sunt prezentate în paragraful 59 al IAS 39), precum și în cazul pierderilor și câștigurilor de curs valutar, pierderea de valoare va fi recunoscută în contul de profit, așa cum este cazul acțiunilor deținute la Transilvania Hotels & Travel SA, care la 31.12.2018 au fost ajustate în sensul depreciării integrale a acestora, având în vedere că această societate a intrat în insolvență.

Alte investiții	31 decembrie 2020		31 decembrie 2019	
	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoarea netă a titlurilor	Valoarea contabilă
Investiții pe termen lung				
Investiții deținute la Balneoterapia Saturn S.R.L.	2.000	0	2.000	0
Investiții deținute la Transilvania Hotels & Travel S.A.	0	2.432.010	2.432.010	2.432.010
Total investiții pe termen lung	2.000	2.432.010	2.434.010	2.432.010

Titlurile de valoare deținute pe termen lung sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IAS 27 Situații financiare consolidate și individuale, la valoarea de cost.

Titlurile de valoare ce se încadrează în această categorie sunt formate din titluri de participație la Balneoterapia Saturn SRL și la Transilvania Hotels & Travel S.A., fiind recunoscute la imobilizări financiare:

Denumire societate	Pondere în capitalul social	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Balneoterapia Saturn S.R.L.	100.000%	2.000	2.000
Transilvania Hotels & Travel S.A.	32,059%	2.432.010	2.432.010

Balneoterapia Saturn SRL are un capital social de 2.000 lei, compus din 20 de părți sociale și are sediul social în Str. Lavrion nr.29, Mangalia, Jud. Constanța.

Transilvania Hotels & Travel S.A. are un capital social de 7.586.120 lei compus din 3.034.448 acțiuni cu o valoare nominală de 2,5 lei/acțiune și are sediul social în București, str.Maria Rosetti nr.35, sector 2. Societatea a intrat în insolvență începând cu anul 2017.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 12 – STOCURI

lei

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2020	Ajustari pentru depreciere la 31.12.2020	Sold la 31.12.2020	Valoare recunoscuta la 31.12.2019	Variatie stocuri 31.12.2020/ 31.12.2019
Materiale (exclusiv diferente de pret la marfuri si TVA)	240.774	366.620	607.394	355.687	67,69%
Avansuri materiale	81		81		
Materiale de natura obiectelor de inventar	47.799	14.890	62.689	108.743	43,96%
Materiale aflate la terti	548.006	0	548.006	1.193.827	45,90%
Marfuri	4.820	0	4.820	2.792	172,66%
Ambalaje	4.382	0	4.382	4.421	99,12%
Total	845.862	381.510	1.227.372	1.665.470	50,79%

Stocurile de materiale, sunt de natura materialelor achiziționate pentru lucrări de investiții și reparații. Având in vedere că unele materiale au o vechime foarte mare și nu se preconizează folosirea acestora într-un timp prea apropiat, au fost ajustate în anii 2018 și 2020 în sensul deprecierei cu suma de 381.510 lei.

Indicatorul Stocuri a înregistrat la 31.12.2020 o reducere cu 49,21% fata de 31.12.2019, reducere datorată recepționării materialelor puse la dispoziția terților pentru investițiile în curs de execuție la Hotel Diana,, CT BBB și CT Venus..

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 13 – CREANȚE

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor, la valoarea probabilă să se încaseze:

Nr. Crt.	Creante	Creante nete la 31.12.2020	Ajustari din deprecieri la 31.12.2020	Creante la 31.12.2020	Creante nete la 31.12.2019	Variatia creanțelor nete 31.12.2020/31.12.2019 (%)
1	Creante comerciale total din care	501.269	1.756.560	2.257.830	524.646	95,54%
	<i>Transilvania Hotels & Travel SA</i>	0	443.593	443.593	0	0,00%
2	Alte creante total din care:	3.658.847	27.472	3.686.319	2.886.925	126,74%
2.1.	Creante fata de bugetul statului	3.375.221	27.472	3.402.693	2.633.413	128,17%
2.2.	Debitori vanzari active	0	0	0	0	0,00%
2.3.	Debitori diversi	61.738	0	61.738	114.975	29,80%
2.4.	Alte creante	221.889	0	221.889	138.537	160,17%
	TOTAL	4.160.116	1.784.032	5.944.148	3.411.571	121,94%

Creanțele societății, înregistrează la 31.12.2020 o creștere cu 21,94% față de creanțele înregistrate la 31.12.2019, în schimb creanțele comerciale înregistrează o scădere cu 4,46% față de creanțele comerciale înregistrate la 31.12.2019, ceea ce evidentiază eforturile departamentului economic în recuperarea creanțelor.

Creanțele societății se compun din:

- creanțe comerciale reprezentate de servicii turistice și alte servicii prestate de THR Marea Neagră terților, în sumă de 2.257.830 lei care au fost ajustate cu suma de 1.756.560 lei reprezentând debite mai vechi de un an aferente serviciilor prestate către Rugby Club Constanța, Marea Comtur, Transilvania Hotels & Travel S.A., Sind Tour Operator, ACS Cuza Sport, Ager Construct, Remat Sud Mangalia, Cuemjiev Ioan, Dumitras Florenta, Gorj Turism, Inter Tour Bacau, Christian76 Tour, Sind Gaz.
- creanțe la bugetul statului reprezentate în principal de TVA de recuperat în suma de 2.917.486 lei din care pentru suma de 2.761.032 lei s-a solicitat ANAF rambursarea acesteia,impozit profit curent în sumă de 109.746 lei, TVA nexigibil aferent facturilor furnizorilor în suma de 346.357 lei;
- debitori diversi în suma de 61.738 lei reprezentate în principal din avansuri achitate furnizorilor pentru servicii ce se vor presta în anul 2021;
- alte creanțe sunt reprezentate în principal de dobanda de încasat la depozitele constituite la BCR în .sumă de 96.320 lei și care se va încasa în luna ianuarie 2021, creanțe sociale în suma de 69.665 lei reprezentand Concedii medicale suportate de Casa de Asigurari de Sanatate.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 13 – CREANȚE (continuare)

În funcție de vechimea lor, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel:

Nr. Crt.	Creante	Creante la 31.12.2020	lei				
			<30 zile	30-90 zile	90-180 zile	180-365 zile	>365 zile
1	Creante comerciale total din care <i>Transilvania Hotels&Travel SA</i>	2.257.830 443.593	51.495 0	18.072 0	398.839 0	57.571 0	1.731.852 443.593
2	Alte creante total din care:	3.686.319	364.003	136.905	184.417	944.948	2.056.045
2.1.	Creante fata de bugetul statului	3.402.693	196.912	116.176	169.585	924.012	1.996.008
2.2.	Debitori vanzari active	0	0	0	0	0	0
2.3.	Debitori diversi	61.738	48.414	80	7.641	299	5.303
2.4.	Alte creante	221.889	118.677	20.649	7.191	20.637	54.734
	TOTAL	5.944.148	415.499	154.977	583.256	1.002.519	3.787.897

NOTA 14 - CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	lei	
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Cheltuieli înregistrate în avans	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte cheltuieli înregistrate în avans (cotizatie OPTBR an 2021)	11.000	0
Alte cheltuieli înregistrate în avans (chirii locuinta personal ianuarie 2021)	6.331	0
Taxa anuală activitate prosp.exploatare esurse minerale	180	144
Taxe roviniete	619	244
Polite de asigurare (CASCO, RCA, evenimente, raspundere civila administrator, manager)	59.295	46.392
Total cheltuieli înregistrate în avans	77.425	46.780

NOTA 15 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR

Explicatii	lei		Variatie 31.12.2020/ 31.12.2019
	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019	
Disponibilități la bănci, în lei	20.568.069	31.388.096	65,53%
Disponibilități la bănci, în monedă străină	9.303	1.479	629,05%
Casa în lei	591	4.384	13,48%
Sume în curs de decontare și Alte valori	260	43.094	0,60%
TOTAL	20.578.222	31.437.052	65,46%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

lei

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare în anul 2020	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare până la 31.12.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare în anul 2019	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare până la 31.12.2019	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019
1	Restaurant Minerva	0	0	149.672	0	0	149.672
2	Restaurant Sulina	0	0	89.705	0	0	89.705
3	Restaurant Dunarea	0	176.298	0	0	0	176.298
4	Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.322.520	0	0	0	1.322.520
5	Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	0	0	0	0	2.920.388	0
6	Popas turistic Saturn	0	0	32.452	0	0	32.452
7	CP 3 Saturn	0	0	182.082	0	0	182.082
8	Restaurant Pelican	0	0	145.092	0	0	145.092
9	GG Jupiter	0	0	451.633	0	0	451.633
11	Gradina/restaurant Rapsodia	0	0	237.148	0	78.283	237.148
12	Hotel Ancora	0	0	0	0	258.532	0
13	Complex Capitol (Hotel + restaurant)	0	0	0	0	729.210	0
14	Hotel Gloria	0	567.435	0	0	0	567.435
15	Complex Magura (Hotel + restaurant)	0	0	1.526.033	0	0	1.526.033
17	Hotel Meteor	0	0	246.812	0	0	246.812
18	Complex Claudia (Hotel + restaurant)	0	0	0	0	438.652	0
	TOTAL CLADIRI	0	2.066.253	3.060.628	0	4.425.066	5.126.881
		0	0	0	0	0	0
1	Teren Restaurant Minerva	0	0	1.813.760	0	0	1.813.760
2	Teren Restaurant Sulina	0	0	1.458.496	0	0	1.458.496
3	Teren Restaurant Dunarea	0	1.183.104	0	0	0	1.183.104
4	Teren Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.251.952	0	0	0	1.251.952
5	Teren Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	0	0	0	0	2.602.496	0

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

NOTA 17 - CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI MODIFICĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL

Capitalul social al Societății este plătit în întregime și este de 57.894.993,90 lei, fiind emise și aflate în circulație un număr de 578.949.939 acțiuni. Pe parcursul perioadelor de raportare capitalul social subscris și vărsat nu a înregistrat modificări.

Din numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație la 31 decembrie 2020:

THR Marea Neagră SA deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de T.H.R. Marea Neagră S.A.: comune, nominative, indivizibile, de valori egale și dematerializate, emise la valoarea nominală de 0,10 lei/acțiune.

În cursul anului 2020, conform Adunării Generale Extraordinare a Acționarilor din data de 5 octombrie 2020, s-a hotărât reducerea capitalului social cu 294.145 lei prin anularea acțiunilor proprii, înscrierea mențiunilor la Oficiul National al Registrului Comertului facandu-se la inceputul exercitiului financiar 2021, astfel ca la 31.12.2020 structura acționarilor, preluată de pe site-ul BVB era următoarea:

Acționari	Procent	Număr acțiuni	Valoare capital (lei)
SIF Transilvania S.A.	77,7131%	449.920.140	44.992.014,00
Alții (persoane juridice și fizice)	22,2869%	129.029.799	12.902.979,90
TOTAL	100,0000%	578.949.939	57.894.993,90

Societatea nu are scheme de acordare de acțiuni salariaților și nu există restricții privind drepturile de vot. De asemenea, nu are cunoștință de acorduri între acționari care pot avea ca rezultat restricții referitoare la transferul valorilor mobiliare și/sau a drepturilor de vot.

Acțiunile T.H.R. Marea Neagră S.A. sunt listate la categoria a II-a a Bursei de Valori București începând cu data de 15 august 2002, având simbolul "EFO".

În ultima zi de tranzacționare a anului 2020, respectiv 31.12.2020, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagră SA erau cotate la o valoare maximă de 0,1285 lei/acțiune, față de 0,1160 lei/acțiune la 31.12.2019.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 18 - REZERVE DE CAPITAL. DIFERENȚE DIN REEVALUARE

Lei

Explicatii	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Diferente din reevaluare	102.065.653	105.671.498
Rezerve total, din care:	20.926.925	28.942.320
Rezerve legale in lim a 5% din PB	6.205.236	5.868.274
Alte rezerve	14.721.689	23.074.046
Rezerve inflatare urmare aplicare IAS29	16.745.901	16.745.901
Total rezerve	139.738.479	151.359.719

Diferentele din reevaluare se referă la terenuri, clădiri și alte imobilizări corporale ale companiei și provin din reevaluarea imobilizărilor corporale din anii 1999, 2002, 2003, 2005, 2007, 2009, 2011, 2012, 2015 și 2019.

Diferențele din reevaluarea activelor societății în sumă de **102.065.653 lei**, față de soldul înregistrat la data de 31.12.2019, cunoaște o reducere cu suma de **3.605.845 lei** pe seama rezervelor din reevaluare aferente activelor vândute și casate.

Rezervele compuse din rezerve legale și alte rezerve, în sumă totală de **20.926.925 lei**, au scăzut față de anul 2019 (**28.942.320 lei**) cu 27,69% , scădere datorată diminuării altor rezerve cu suma de 10.368.153 lei ce a fost repartizată pe dividende, scădere compensată într-o mica masură cu suma de 2.015.796 lei repartizată pe alte rezerve și cu suma de 336.962 lei repartizată pe rezerve legale din profitul net al anului 2019.

NOTA 19 - REZULTATUL REPORTAT

lei

Denumirea elementului	31 decembrie 2020	Reduceri	Cresteri	31 decembrie 2019
Rezultat reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	61.420.101	14.236.246	17.842.092	57.814.256
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	0	14.236.246	14.236.246	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	61.420.101	0	3.605.845	57.814.256
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(102.691.275)	0	0	(102.691.275)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in Lei)

NOTA 20 - ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII

		lei	
		31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte elemente de capitaluri			
	Impozitul pe profit amanat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(12.398.688)	(12.744.948)
	Repartizarea profitului la rezerva legala	(336.962)	(392.042)
	Total alte elemente de capitaluri proprii	(12.735.650)	(13.136.990)

NOTA 21 – DATORII, MAI PUȚIN VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI PROVIZIOANE

Datoriile pe termen scurt in sold la 31.12.2020, mai puțin provizioanele, sunt în valoare de 10.390.839 lei, structura în funcție de momentul exigibilității, prezentându-se astfel:

Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 31.12.2020	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	Variatie 31.12.2020/ 31.12.2019
1	Sume datorate institutiilor de credit	0	1.273.484	0	0	0	0	1.273.484	0,00%
2	Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	14.955.578	9.117.355	7.685.028	491.368	94.643	203.980	642.337	60,96%
2.1.	Avansuri incasate in contul comenzilor total din care:	5.793.406	1.218.188	0	466.680	0	177.729	573.779	21,03%
	<i>Avansuri incasate din vanzari active si inchirieri active</i>	5.724.599	1.040.459	0	466.680	0	0	573.779	18,18%
	<i>Avansuri incasate din servicii turistice</i>	68.807	177.729	0	0	0	177.729	0	258,30%
2.2.	Datorii comerciale	2.494.766	2.135.708	2.135.708	0	0	0	0	85,61%
2.3.	Datorii catre bugetul de stat	626.991	432.646	432.646	0	0	0	0	69,00%
2.4.	Datorii cu personalul	530.899	518.185	518.185	0	0	0	0	97,61%
2.5.	Alte datorii	5.509.516	4.812.629	4.598.489	24.688	94.643	26.251	68.558	87,35%
	TOTAL DATORII CURENTE	14.955.578	10.390.839	7.685.028	491.368	94.643	203.980	1.915.821	69,48%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020
(Toate sumele sunt prezentate in LEI)**

NOTA 21 – DATORII, MAI PUTIN VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI PROVIZIOANE (CONTINUARE)

- Datoriile pe termen scurt la 31.12.2020, exclusiv provizioanele**, au scazut față de aceeași perioadă a anului trecut, cu 30,52% scadere datorată în principal: -Inchiderii avansurilor încasate în 2019, aferente contractelor de vânzare-cumpărare a activelor Hotel Gloria si Restaurant Dunarea autentificate la notariat la începutul anului 2020 ;
- inchiderii avansurilor încasate în 2019 pentru chiria pe anul 2020 a activelor :complex Capitol, Hotel Prahova, Hotel Mureș, complex Siret ;
- reducerii datoriilor cu personalul, datorata reducerii numarului de personal pe fondul Pandemiei cu COVID-19 ;
- reducerii datoriilor catre bugetul de stat tot pe fondul Pandemiei.

Sumele datorate institutiilor de credit la data de 31 decembrie 2020 – 1.273.484 lei sunt reprezentate de un credit de tip overdraft obținut în baza contractului de credit cu nr. DCCM 660/177/11 mai 2009 de la Banca Comercială Română prelungit prin Actul Adițional nr. 11 din data de 16 noiembrie 2020 până la 29 noiembrie 2021 al căruia plafon este de 5.000.000 lei.

În funcție de momentul exigibilității lor, datoriile pe termen lung la 31.12.2020, mai puțin provizioanele, se grupează astfel:

Datorii pe Termen lung	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 31.12.2020	> 1 an
Sume datorate institutiilor de credit	0	0	0
Alte imprumuturi si datorii asimilate - garantii	161.559	112.352	112.352
Alte imprumuturi si datorii asimilate – leasing financiar	0	188.301	188.301
Datorii privind impozitul amanat	13.371.749	13.151.453	13.151.453
Total Datorii pe Termen Lung	13.533.308	13.452.106	13.452.106

Datoriile pe termen lung se compun din garanțiile de bună execuție acordate de furnizorii de servicii și imobilizări în sumă de 112.352 lei, din sumele reprezentand rate de capital aferente contractelor de leasing financiar încheiate cu Transilvania Leasing si Credit IFN SA - 188.301 lei și din impozitul pe profit amanat.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 22 – PROVIZIOANE

Societatea nu are asumate obligații pentru planuri de pensii, altele decât cele de stat prevăzute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare. In contractul colectiv de muncă încheiat pentru anul 2020, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut.

La 31 decembrie 2020 Societatea avea constituite provizioane de **936.109 lei**:

Lei						
Nr. Crt.	Explicatie	cont	31 decembrie 2020	Creare provizion pana la 31.12.2020	Anulare provizion pana la 31.12.2020	31 decembrie 2019
1	Provizioane pentru litigi total din care:	1511	707.852	143.871	77.691	641.672
	<i>Carja Vasile - Dosar nr.3093/118/2016 - pretentii cval imbunatatirilor aduse vilei Flora inainte de restituiria acestuia catre THR</i>		554.512	0	0	554.512
	<i>Judec. Constanta Cheltoiului de judecata reprezentand onorariu de avocat al Orasului Eforie pentru dosarul 8013/118/2017 in care THR a incercat anulara unei taxe de paragina</i>		3.570	3.570	0	0
	<i>Monica Saturn - Dosar nr.3208/254/2019 - lipsa folosinta spatiu ce adaposteste pompa de apa de mare (Bufet Aida)</i>		41.200	41.200	0	0
	<i>Alcon SRL - Dosar nr.8002/118/2020 - Penalitati facturi</i>		99.101	99.101	0	0
	<i>Mateevici Alexandru, Zellingier, Stoicovic si altii - Dosar 15314/212/2018 - cheltuieli de judecata, onorarii avocat provenite din dosarele 2639/118/2017 si 4847/212/2010</i>		0	0	20.900	20.900
	<i>Primaria orasului Eforie - impozite si accesorii calculate suplimentar urmare control fiscal, contestate de THR</i>		9.469	0	56.791	66.260
2	Provizioane pentru beneficiile angajatilor total din care:	1517	228.257	20.072	201.545	409.730
	<i>Provizioane pentru drepturi de pensionare</i>		55.878	20.072	16.665	52.471
	<i>Provizioane pentru Concedii Odihna neefectuate</i>		172.379	0	184.880	357.259
	TOTAL PROVIZIOANE		936.109	163.943	279.236	1.051.402

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Comparativ cu anul 2019, în exercițiul financiar 2020 au fost realizate tranzacții cu părțile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.

Creante (exclusiv avansuri turistice incasate)			
	Parti afiliate	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	Transilvania Hotels&Travel SA	440.676	443.593
	Balneoterapia Saturn SRL	0	116
	TOTAL	440.676	443.709

Datorii			
	Parti afiliate	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
	Transilvania Hotels&Travel SA	50.332	191.880
	Balneoterapia Saturn SRL	1.488.933	1.488.933
	Transilvania Leasing si Credit IFN SA	286	0
	TOTAL	1.539.551	1.680.813

In anul 2020 THR Marea Neagra SA a efectuat urmatoarele tranzacții cu partile afiliate:

Vanzari			
	Parti afiliate	an 2020	an 2019
	Transilvania Hotels&Travel SA	406.228	4.766.315
	Balneoterapia Saturn SRL	0	542.703
	TOTAL	406.228	5.309.018

Cumparari			
	Parti afiliate	an 2020	an 2019
	Transilvania Hotels&Travel SA	150.332	656.572
	Balneoterapia Saturn SRL	0	1.703.528
	Transilvania Leasing si Credit IFN SA	49.164	0
	TOTAL	199.496	2.360.100

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE (continuare)

Conform IAS 24 „Prezentarea informațiilor privind părțile afiliate” pct. 17 precizăm că:

-soldurile scadente de creanțe și datorii între părțile afiliate sunt aferente tranzacțiilor comerciale care se realizează în baza unor termeni și condiții similare termenilor și condițiilor care ar fi fost acceptate de terțe persoane și nu sunt garantate;

-nu putem oferi informații suplimentare privind garanțiile date sau primite întrucât nu a fost cazul să se constituie;

Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea sumei de **443.592,84 lei** reprezentând creanță aferentă soldului scadent al Transilvaniei Hotels & Travel SA, societate în insolvență, sumă cu care THR Marea Neagră SA s-a înscris la masa credală în anul 2017.

NOTA 24 - ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

În toate litigiile THR a întreprins diligențele necesare pentru apărarea dreptului de proprietate. În unele situații există anumite litigii prin care sunt revendicate active THR.

Societatea este implicată într-un litigiu cu Primăria Mangalia urmare inspecției fiscale efectuate de către aceasta pentru perioada 2008-2012, inspecție finalizată prin raportul de inspecție fiscală nr.57355/10.11.2015, în baza căruia s-au emis doua decizii de impunere, în sumă totală de 7.604.311,45 lei.

Executarea celor doua decizii a fost suspendată de Curtea de Apel Constanta – dosar nr.776/118/2015, iar efectele suspendării subzistă până la data soluționării pe fond a acțiunii judecătorești și care are ca obiect anularea deciziilor de impunere.

Societatea a recunoscut și estimat ca datorată suma de 1.577.262 lei reprezentând:

- i) Impozit clădiri suplimentar în sumă de 482.520 lei reprezentând impozitarea clădirilor fără aplicarea reducerii de 50% acordată de art.285 alin 2 din Codul Fiscal;
- ii) Impozit teren suplimentar în sumă de 253.029 lei reprezentând impozitarea fără reducerea de 50% acordată de art.285 alin 2 din Codul Fiscal;
- iii) Accesorii aferente impozitului pe cladiri și teren stabilit suplimentar de organul de control în sumă de 841.713 lei.

Pentru diferența dintre valoarea impozitului pe clădiri și teren stabilită suplimentar de organul de control și cea recunoscută de societate, au fost solicitate și primite erate la rapoartele de evaluare întocmite de PRECISS CONSULTING SRL la 31.12.2007, 31.12.2009, 31.12.2011 și 31.12.2012 prin care se precizează că valoarea justă a clădirilor cuprindea la momentul evaluărilor și valoarea elementelor și instalațiilor funcționale, precum și modernizările efectuate la clădirile la care se referă până la momentul reevaluării, ceea ce conduce la concluzia că nu există riscuri suplimentare pentru Societate.

NOTA 25 - IMPORTANTE ESTIMĂRI CONTABILE ȘI RAȚIONAMENTE ÎN APLICAREA POLITICILOR CONTABILE

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

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

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE

Specificul activității desfășurate, determină expunerea Societății la o varietate de riscuri cu caracter general, dar și riscuri specifice activității și pieței financiare pe care se operează.

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

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

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

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

De regulă însă, societatea se confruntă cu riscuri controlabile, pentru care sunt adoptate politici și proceduri de administrare activă (analiză, monitorizare și control).

Aceste riscuri sunt asociate unor factori interni precum natura activității desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Principalele riscuri la care este expusă societatea, sunt:

- **riscul de lichiditate**

Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a-și asigura fondurile necesare pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor sale de plată directe și indirecte, la un preț rezonabil în orice moment. Riscul de lichiditate este riscul actual sau potențial la care ar putea fi supuse profiturile și capitalul societății în urma imposibilității acesteia de a-și îndeplini obligațiile de plată la momentul scadenței.

Societatea a urmărit permanent să asigure un echilibru între sursele sale de finanțare și nevoile sale pe termen scurt, astfel că a avut în permanență lichidități pentru îndeplinirea obligațiilor financiare. Societatea întocmește lunar previziuni ale cash-flowului pentru perioade ce variază de la 6 luni la un an, astfel că poate detecta la timp o eventuală lipsă de lichidități și poate lua măsuri în consecință.

- **riscul operațional**

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

Politicile adoptate de societate pentru prevenirea și gestionarea riscului operațional, ce poate avea un impact direct, negativ, asupra activității de exploatare (bază), au luat în considerație fiecare tip de eveniment ce poate genera astfel de riscuri.

S-a procedat la analiza activelor și datoritiilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercițiul financiar 2020

astfel:

Explicatii	Nota	Valoare contabila	Sub 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Mai mare de 1 an	lei	
						Fara maturitate prestabila	
Active							
Numerar si echivalente de numerar	15	20.578.222	20.578.222	0	0	0	0
Creante comerciale si alte creante	13	4.160.116	4.031.136	156.451	0	(27.472)	(27.472)
Stocuri	12	845.862	549.635	0	0	296.228	296.228
Cheltuieli inregistrate in avans	14	77.425	63.234	14.191	0	0	0
Active curente		234.864.123	0	0	0	234.864.123	234.864.123
Total active		260.525.748	25.222.228	170.642	0	235.132.878	235.132.878
Datorii							
Provizioane	22	936.109	0	0	0	936.109	936.109
Datorii comerciale si alte datorii	21	23.842.944	8.271.038	2.119.801	300.653	13.151.453	13.151.453

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
LA 31 DECEMBRIE 2020**

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

<i>Explicatii</i>	<i>Nota</i>	<i>Valoare contabila</i>	<i>Sub 6 luni</i>	<i>Intre 6 si 12 luni</i>	<i>Mai mare de 1</i>	<i>Fara maturitate</i>
Venituri inregistrate in avans	3	(699)	(699)	0	0	
Total datorii		24.778.354	8.270.339	2.119.801	300.653	14.087.562
Excedent de lichiditate in perioada		235.747.394	16.951.889	-1.949.158	-300.653	221.045.317
Excedent de lichiditate cumulat		235.747.394	16.951.889	15.002.731	14.702.078	235.747.395

Gestionarea capitalului

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capabilitatea de a-și recompensa acționarii, de a menține o structură optimă a capitalurilor pentru a reduce costurile de capital.

În scopul de a menține sau de a modifica structura de capital, Societatea poate modifica valoarea dividendelor plătite către acționari, randamentul capitalului acționarilor, să emită noi acțiuni sau să vândă active pentru a diminua datoriile.

Societatea monitorizează volumul capitalului atras pe baza gradului de îndatorare. Această rată este calculată ca raport între datorii nete și total capitaluri. Datoriile nete sunt calculate ca total datorii nete de numerar. Totalul capitalurilor sunt calculate ca și capital propriu la care se adaugă datoriile nete.

Explicatii	31 decembrie 2020	31 decembrie 2019
Total datorii (termen lung si scurt)	24.778.354	29.540.287
Numerar si echivalente de numerar	20.578.222	31.437.052
Total capitaluri proprii	235.747.394	244.659.978
Indicatorul datoriei nete	(231.547.263)	(246.556.743)

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A.

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 27 - EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

Actualul climat de criză de sănătate publică generată de epidemia de COVID-19 determină implicit existența unui risc referitor la posibilitatea diminuării activității Societății comparativ cu nivelul exercițiilor financiare anterioare având în vedere faptul că domeniul de activitate în care activează Societatea – turismul – este unul dintre primele domenii afectate de criza menționată. Având în vedere incertitudinile existente, managementul Societății nu poate cuantifica/estima efectul posibil antrenat de evenimentele și condițiile socio-economice viitoare prezente în mediul dificil în care operează Societatea.

La începutul anului 2021, pana la data prezentului raport, s-a încheiat înregistrarea la ONRC a reducerii capitalului social cu suma de 294.145,20 lei, de la 57.894.993,90 lei la 57.600.848,70 lei, prin anularea unui numar de actiuni de 2.941.452 actiuni cu valoare nominala de 0,10 lei, dobandite de societate în cadrul programului de rascumparare, reducere aprobata in AGEA din 22.10.2020.

NOTA 28 - Propunerea Consiliului de Administratie de repartizare a profitului

- La finele anului 2020 Societatea înregistrează un profit net de 4.579.520 lei, pe care Consiliul de Administratie propune să fie repartizat astfel:
- La rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată 336.962,00 lei
 - Repartizarea la alte rezerve 210.498,60 lei
 - Distribuirea de dividende acționarilor (dividend brut/acțiune = 0,0070 lei) 4.032.059,40 lei

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Administratie în data de **17 martie 2021** și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,

Ștefan Zamfir

Sef Departament Economic

Mădălina Comșa

