



# S.C. 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 : 57.894.993,9 lei

[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)

## B.RAPORT TRIMESTRIAL LA 30.09.2020

### Cuprins

#### **B.1.Situații financiare interimare :**

##### **B.1.1.Situații financiare individuale interimare**

- Situația poziției financiare
- Situația rezultatului global
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de numerar
- Notele explicative specifice

##### **B.1.2.Situații financiare consolidate interimare**

- Situația poziției financiare
- Situația rezultatului global
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de numerar
- Notele explicative specifice

#### **B.2.Indicatorii economico-financiari menționați la Anexa 13 litA/Reg. ASF nr.5/2018**

B.2.1.Indicatorii economico-financiari menționați la  
Anexa 13 litA/Reg. ASF nr.5/2018 ai **THR MAREA NEAGRA SA**

B.2.2. Indicatorii economico-financiari menționați la  
Anexa 13 litA/Reg. ASF nr.5/2018 ai **THR MAREA NEAGRA SA-GRUP**

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA,  
SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE  
LA 30 septembrie 2020**

**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

---

### **B.1.1.SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<b>Activități Continue</b>				
<i>Venituri din cazare</i>	3	1	11.876.246	30.355.962
<i>Venituri din alimentație publică</i>	3	2	5.952.741	14.292.043
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	2.321.140	1.110.758
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	3	4	1.809.239	3.068.241
<i>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</i>	4	5	18.262.662	7.514.816
<i>Venituri din subvenții de exploatare</i>			89.537	0
<i>Alte venituri</i>	3	6	164.875	1.626.890
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>8</b>	<b>40.476.440</b>	<b>57.968.710</b>
<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	3.868.781	7.379.337
<i>Cheltuieli privind utilitățile</i>	6	10	1.709.544	2.961.513
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajaților</i>	5	11	9.907.562	13.925.375
<i>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor</i>	6	12	4.376.074	4.731.289
<i>Cheltuieli cu imobilizările cedate și active deținute pentru vânzare</i>	6	13	4.721.416	2.265.112
<i>Cheltuieli cu alte impozite și taxe</i>	6	14	2.560.921	3.304.337
<i>Cheltuieli cu prestațiile externe</i>	6	15	2.662.413	6.457.847
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	(146.820)	82.336
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>17</b>	<b>29.659.891</b>	<b>41.107.146</b>
<b>Rezultatul activității de exploatare</b>		<b>18</b>	<b>10.816.540</b>	<b>16.861.564</b>
<i>Venituri financiare</i>		19	675.909	619.246

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<i>Cheltuieli financiare</i>		20	1.016	2.246
<b>Rezultatul Financiar Net</b>		21	<b>674.894</b>	<b>617.000</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>		22	<b>11.491.443</b>	<b>17.478.564</b>
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>		23	1.891.501	1.097.288
<i>Cheltuiala cu impozitul specific</i>		24	77.880	222.464
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat</i>	7	25	0	0
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amânat</i>		26	0	0
<b>Rezultatul din Activități Continue</b>		27	<b>9.522.062</b>	<b>16.158.812</b>
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>		28	<b>9.522.062</b>	<b>16.158.812</b>

DIRECTOR GENERAL,  
Mihai Zamfir

DIRECTOR ECONOMIC,  
Mădălina COMȘA

## SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	01 ianuarie 2020
<b>Active</b>				
<b>Active Imobilizate</b>				
<i>Imobilizări corporale</i>		1		
<i>Terenuri și amenajări la terenuri</i>	8	2	58.721.869	58.938.194
<i>Construcții</i>	8	3	103.252.150	100.007.273
<i>Instalații tehnice și mijloace de transport</i>	8	4	3.877.633	4.432.209
<i>Mobilier, aparatură birotică [...]</i>	8	5	5.688.048	6.530.899
<i>Avansuri și Imobilizări corporale în curs de execuție</i>	8	6	7.602.811	8.145.513
<i>Imobilizări necorporale</i>				
<i>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare</i>		7	245.712	305.332
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	8	143.405	181.944
<i>Imobilizări necorporale în curs de execuție</i>		9		0
<i>Creanțe comerciale și alte creanțe</i>		10	559.140	462.004
<i>Investiții imobiliare</i>	8;10	11	29.411.450	29.274.302
<i>Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență</i>		12	0	0
<i>Active financiare</i>	11	13	2.000	2.000
<i>Creanțe privind impozitul amânat</i>	7	14	0	0
<b>Total Active Imobilizate</b>		<b>15</b>	<b>209.504.219</b>	<b>208.279.668</b>

SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE  
LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	01 ianuarie 2020
<b>Active Curente</b>				
<i>Stocuri</i>	12	16	2.679.930	1.665.470
<i>Active financiare</i>	11	17	0	0
<i>Creanțe privind impozitul curent</i>		18	0	0
<i>Creanțe comerciale</i>	13	19	3.911.710	524.646
<i>Alte creante</i>		20	3.709.456	2.886.925
<i>Cheltuieli înregistrate în avans</i>	14	21	744.420	46.780
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	15	22	30.861.177	31.437.052
<i>Active clasificate ca deținute pentru vânzare</i>	16	23	24.858.415	29.359.724
<b>Total Active Curente</b>		<b>24</b>	<b>66.765.108</b>	<b>65.920.598</b>
<b>Total Active</b>		<b>25</b>	<b>276.269.327</b>	<b>274.200.266</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>				
<i>Capital social</i>	17	26	57.894.994	57.894.994
<i>Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29</i>	17	27	85.945.333	85.945.333
<i>Prime de capital</i>	18	28	1.895.855	1.895.855
<i>Rezerve</i>	18	29	31.532.688	28.942.320
<i>Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	18	30	16.745.901	16.745.901
<i>Actiuni proprii</i>		31	(298.475)	(13.896)
<i>Pierderi legate de vanzarea/anularea instrum.capitaluri proprii</i>		32	(1.481)	(79)
<i>Diferențe din reevaluare</i>	18	33	102.255.944	105.671.498
<i>Rezultatul exercițiului</i>	19	34	9.522.062	5.592.062
<i>Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29</i>	19	35	61.229.810	57.814.256
<i>Rezultat reportat provenit urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	19	36	(102.691.275)	(102.691.275)

## SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	01 ianuarie 2020
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	37	(13.319.520)	(13.136.990)
<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>38</b>	<b>250.711.835</b>	<b>244.659.979</b>
<b>Datorii</b>				
<b>Datorii pe Termen Lung</b>				
<i>Împrumuturi pe termen lung</i>		39	0	0
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	40	175.333	161.559
<i>Provizioane</i>	22	41	620.772	641.672
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>	7	42	13.371.749	13.371.749
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b>43</b>	<b>14.167.854</b>	<b>14.174.980</b>
<b>Datorii Curente</b>				
<i>Împrumuturi pe termen scurt</i>	21	44	0	0
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	45	9.341.138	7.558.557
<i>Avansuri si garantii incasate de la clienti</i>		46	1.574.107	7.397.021
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	4	47	64.663	0
<i>Provizioane</i>	22	48	409.730	409.730
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>		49	0	0
<b>Total Datorii Curente</b>		<b>50</b>	<b>11.389.638</b>	<b>15.365.308</b>
<b>Total Datorii</b>		<b>51</b>	<b>25.557.492</b>	<b>29.540.287</b>
<b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b>		<b>52</b>	<b>276.269.327</b>	<b>274.200.266</b>

DIRECTOR GENERAL,  
Mihai Zamfir

DIRECTOR ECONOMIC,  
Mădălina COMȘA

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**

**SITUAȚIA MIȘCĂRII CAPITALURILOR PROPRII**

La 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**SITUAȚIA MIȘCĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA 30 septembrie 2020**

Explicatii	Capital social subscis și vărsat	Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29	Actiuni proprii și Pierderi legate de vanzarea/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
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>57.894.994</b>	<b>85.945.333</b>	<b>1.895.855</b>	<b>105.671.498</b>	<b>28.942.320</b>	<b>16.745.901</b>	<b>(13.975)</b>	<b>57.814.256</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>5.592.063</b>	<b>(13.136.990)</b>	<b>244.659.980</b>
Reduceri din ieșiri (vânzări, casări, etc)	0	0	0	(3.415.554)	0	0		3.415.554	0	0	0	0
Rascumparare actiuni proprii						0	(285.981)					(285.981)
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0	0	0	0		14.236.246	0	9.522.062	392.042	24.150.350
Transfer în rezerve	0	0	0	0	2.590.368	0		(14.236.246)	0	(5.592.062)	(574.572)	(17.812.514)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>		<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Modificarea valorii juste a investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>57.894.994</b>	<b>85.945.333</b>	<b>1.895.855</b>	<b>102.296.553</b>	<b>31.532.687</b>	<b>16.745.901</b>	<b>(299.956)</b>	<b>61.229.810</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>9.522.062</b>	<b>(13.319.520)</b>	<b>250.711.834</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
Mihai Zamfir

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Mădălina COMȘA



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA****SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Explicatii	Nr. rand	30.09.2020	31.12.2019
Profit sau pierdere	1	9.522.062	6.226.278
Amortizarea inclusa in costuri	2	4.376.074	7.968.431
Variatia stocurilor	3	(3.486.849)	(6.934.810)
variata creantelor	4	4.209.596	(274.524)
Variatia furnizorilor si clientilor creditor	5	(3.322.200)	3.888.274
Variatia altor elemente de activ	6	18.290.046	(377.633)
Variatia altor pasive	7	8.679.268	(13.424.569)
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)</b>	<b>8</b>	<b>242.411</b>	<b>12.245.381</b>
reduceri de imobilizari	9	11.693.704	8.942.631
Cresteri de imobilizari	10	12.511.989	12.304.372
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii(B)</b>	<b>11</b>	<b>(818.285)</b>	<b>(3.361.741)</b>
Variatia imprumuturilor, din care:	12		
credite pe termen scurt de primit	13	7.500.000	7.500.000
restituiri de credite pe termen scurt	14	7.500.000	7.500.000
credite pe termen mediu si lung de primit	15	0	0
restituiri de credite pe termen mediu si lung	16	0	0
Dividende de platit	17	0	4.857.865
<b>+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>(4.857.865)</b>
<b>+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei</b>	<b>19</b>	<b>31.437.051</b>	<b>27.411.276</b>
<b>+ Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>20</b>	<b>(575.874)</b>	<b>4.025.775</b>
<b>= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	<b>21</b>	<b>30.861.177</b>	<b>31.437.051</b>

DIRECTOR GENERAL,  
Mihai ZamfirDIRECTOR ECONOMIC,  
Mădălina COMȘA

## NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. , Societate administrată în sistem unitar („Societatea”) începând cu 11.08.2020, 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., Societate administrată în sistem unitar (abreviat THR Marea Neagră S.A.). Societatea are forma juridică de „societate pe acțiuni (SA)” și este o entitate cu durata 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](http://www.thrmareaneagra.ro)

e-mail: [thrmareaneagra@yahoo.com](mailto: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 30.09.2020:

- THR deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;
- filiala nu deține acțiuni.

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.

Grupul cel mai mare din care face parte entitatea în calitate de filială: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

Grupul cel mai mic din care face parte entitatea în calitate de filială: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A**

## **NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)**

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

## **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 interimare ale Societății.

Pentru întocmirea situațiilor financiare individuale interimare a fost aplicat principiul contabilității de angajamente și principiul continuității activității. Societatea declară că a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 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.

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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare individuale interimare 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 interimare 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 datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

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

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare individuale interimare 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.

### **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 acelui element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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

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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3 Politici contabile specifice unor standarde și interpretări cuprinse în IFRS**

Pornind 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, până la 30.09.2020, următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicate 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.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).

**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: notiunea 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.

**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 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste 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.
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.



**NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

IFRS 9	Instrumente financiare	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 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	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 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contractele cu clienții	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 16	Contracte de leasing	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.

**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:

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
EUR	4,8698	4,7793
USD	4,1617	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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3.2 Imobilizări corporale**

#### **Evaluare la recunoaștere**

Un element de imobilizări corporale care îndeplinește condițiile de recunoaștere drept activ, este evaluat la costul său.

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

#### **Evaluarea după recunoaștere**

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

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

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

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

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

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

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

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

**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 reevaluărilor, 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 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Terenurile nu se depreciază.

Deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

	<b>Durata de viață în ani</b>	
	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier și alte modificări	până la 12	până la 12
Vehicule	până la 14	până la 14

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

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare 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.

## **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.

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

### **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 corespondentă 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 cheltuieți, direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea intenționată.

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

## **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 depreciere 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 liniară.

### **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.

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

#### *Credite și creanțe*

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

#### *Active financiare disponibile pentru vânzare*

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

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere.

## **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 30 septembrie 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.



## **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 unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului (“eveniment generator de pierdere”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau 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 deprecierii 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 recunoscute în contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere și în cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul de profit și pierdere. În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi obiectiv legată de un eveniment care are loc după ce pierderea a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere 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.

## **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 acelui 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 platită (recuperată) către autoritatea fiscală, folosind rata de impozitare (și reglementările legale) aplicabile la data bilanțului.

## **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
- v. Aplicarea tratamentelor contabile și fiscale diferențiate în ceea ce privește recunoașterea impactului utilizării obiectelor de inventar

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

Creanțele 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.

## **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 plasării în timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă.

Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

a) să recunoască o rambursare doar în cazul în care este sigură că aceasta se va efectua dacă societatea își onorează obligațiile, iar suma recunoscută ca rambursare nu va depăși provizionul;

b) să recunoască suma rambursată ca un activ separat. În situația rezultatului global, cheltuiala aferentă unui provizion poate fi prezentată după ce a fost scăzută valoarea recunoscută a rambursării.

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.

## **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 comisioanelor.

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 recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru Societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din 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).

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3.12 Dividende de plata**

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 2021.
- Amendamente la referințele cadrului conceptual al Standardelor IFRS, aparute în 29 martie 2018 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2020.
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 22 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 06 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 “Politici contabile, modificări în estimările contabile și Erori., apărute în 31 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 26 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2020.”

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (CONTINUARE)**

Situația veniturilor din exploatare înregistrate de societate până la 30.09.2020, comparativ cu 30.09.2019, se prezintă astfel:

Indicator	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)	Indice 30 septembrie 2020/ 30 septembrie 2019 (%)
<b>Cifra de afaceri, din care:</b>	<b>21.959.366</b>	<b>48.827.004</b>	<b>44,97%</b>
<i>Venituri din cazare</i>	11.876.246	30.355.962	39,12%
<i>Venituri din alimentație publică</i>	5.952.741	14.292.043	41,65%
<i>Venituri din chirii</i>	2.321.140	1.110.758	208,97%
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	1.809.239	3.068.241	58,97%
<b>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>18.262.662</b>	<b>7.514.816</b>	<b>243,02%</b>
<b>Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>89.537</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Alte venituri</b>	<b>164.875</b>	<b>1.626.890</b>	<b>10,13%</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>40.476.440</b>	<b>57.968.710</b>	<b>69,82%</b>

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

lei

Explicație	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
Venituri din active cedate	210.840	168.090
Venituri din active deținute pentru vânzare	18.051.822	7.346.726
<b>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>18.262.662</b>	<b>7.514.816</b>

Veniturile din active cedate și din active deținute pentru vânzare realizate până la 30.09.2020 se datorează vânzării următoarelor active:

- a) Venituri din active cedate :
  - teren în suprafață de 1.016 mp aferent Bufet Luna Park din Saturn
  - autoturism Honda
- b) Venituri din active deținute pentru vânzare :
  - clădire și terenul aferent Complex Atena din Saturn)
  - clădire și terenul aferent Restaurant Dunarea din Saturn
  - clădire Hotel Gloria din Eforie Sud

**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: lei

Explicație	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
<b>Cheltuieli cu salariile, din care:</b>	9.107.559	12.759.989
<i>Cheltuieli cu salariile Administratorilor și Directorilor</i>	1.059.215	860.418
<i>Cheltuieli cu salariile angajaților cu contract individual de munca (CIM)</i>	8.048.344	11.935.572
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale</b>	<b>367.220</b>	<b>530.659</b>
<b>Cheltuieli cu Contribuția Asiguratorie pentru Munca</b>	<b>203.281</b>	<b>287.933</b>
<b>Cheltuieli cu tichetele de masă</b>	<b>229.502</b>	<b>310.794</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI CU SALARIILE</b>	<b>9.907.562</b>	<b>13.925.375</b>

Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai consiliului de administrație, conducere și supraveghere și deci nu are contabilizate angajamente de aceasta natură. 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.

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 și directorilor executivi. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la 30 septembrie 2020.

Față de aceeași perioadă anului trecut, la 30.09.2020 se constată o scădere a numărului mediu de personal pe ansamblu, iar în structură, a celor sezonieri datorată restrângerii activității din cauza Pandemiei cu COVID-19.

Nr. crt.	Indicator	Nr. la 30 septembrie 2020	Nr. la 30 septembrie 2019	Nr mediu la 30.09.2020	Nr mediu la 30.09.2019
<b>A</b>	<b>Numar personal permanent (exclusiv administratori si directori) din care:</b>	<b>92</b>	<b>97</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
	<i>a) Personal TESA</i>	35	36	35	35
	<i>b) Personal operativ</i>	57	61	61	61
<b>B</b>	<b>Numar personal sezonier (exclusiv zilieri)</b>	<b>137</b>	<b>213</b>	<b>186</b>	<b>401</b>
	<b>Total personal</b>	<b>229</b>	<b>310</b>	<b>282</b>	<b>501</b>



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

lei

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
<b>1</b>	<b>Cheltuieli privind stocurile, din care:</b>	<b>3.868.781</b>	<b>7.379.337</b>
1.1.	<i>cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</i>	1.841.655	2.403.129
1.2.	<i>cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	59.271	437.783
1.3.	<i>cheltuieli privind marfa</i>	1.967.856	4.538.425
<b>2</b>	<b>Cheltuieli privind utilitățile</b>	<b>1.709.544</b>	<b>2.961.513</b>
<b>3</b>	<b>Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor</b>	<b>4.376.074</b>	<b>4.731.289</b>
<b>4</b>	<b>Cheltuieli cu imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>4.721.416</b>	<b>2.265.112</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b>	<b>2.560.921</b>	<b>3.304.337</b>
<b>6</b>	<b>Cheltuieli cu prestațiile externe</b>	<b>2.662.413</b>	<b>6.457.847</b>
<b>7</b>	<b>Alte cheltuieli total, din care:</b>	<b>(146.820)</b>	<b>82.336</b>
7.1	<i>Cheltuieli cu despagubiri, amenzi și penalități</i>	33.195	49.910
7.2	<i>Cheltuieli cu sponsorizări</i>	2.500	0
7.3	<i>Alte cheltuieli</i>	2.526	32.426
7.4.	<i>Venituri din ajustări pentru depreciere active circulante</i>	(164.141)	0
7.5.	<i>Venituri din anulare provizioane</i>	(20.900)	0
	<b>Total cheltuieli de exploatare (mai puțin cheltuielile cu personalul)</b>	<b>19.752.328</b>	<b>27.181.771</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

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

Începând cu 01 ianuarie 2017, potrivit Legii 170/ 2016 privind impozitul specific unor activități, persoanele juridice române care la data de 31 decembrie 2016 au îndeplinit cumulativ condițiile:

- aveau înscrisă în actele constitutive, ca activitate principală sau secundară una dintre activitățile corespunzătoare codurilor CAEN 5510 - ”Hoteluri și alte facilități de cazare similare”, 5520 - ”Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată”, 5530 – ”Parcuri pentru rulote, campinguri și tabere”, 5590 - “Alte servicii de cazare”, 5610 – “Restaurante”, 5621 – “ Activitati de alimentație (catering) pentru evenimente”, 5629 – “Alte servicii de alimentație n.c.a.”, 5630 - “Baruri și alte activități de servire a băuturilor“;

- care desfășoară efectiv activitate în domeniile menționate în paragraful anterior;

- nu se află în lichidare, potrivit legii,

sunt obligate la plata impozitului specific unor activități.

Pana la **30.09.2020**, s-a calculat impozit specific doar pentru semestrul 1 2020, in suma de 77.880 lei pentru urmatoarele unitati : Complex Bega, complex Bran-Brad, Hotel Diana, Complex Venus si Hotel Vraja Marii din Eforie Nord precum si pentru Complex Hora si Complex Cerna din Saturn :

Nr. Crt.	Indicatori/Coefficienți	Total semestrul 1 2020	Total 4 stele	Total 3 stele	Total 2 stele	Total alimentație publică
<b>1</b>	<b>Număr locuri de cazare</b>	<b>1.826</b>	438	1.120	268	<b>0</b>
	număr locuri bufet – alimentație publică independentă	<b>0</b>	0	0	0	<b>364</b>
<b>2</b>	Impozit specific standard (k)	<b>0</b>	271	171	113	<b>1.400</b>
<b>3</b>	<b>Impozit specific /unitate (lei)</b>	<b>77.880</b>	34.959	10.040	8.920	<b>23.961</b>

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 prevazut de Legea nr.227/2015 cu modificările și completările ulterioare.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMÂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)**

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 bonificații de 10% pentru plata impozitului pe profit până la termenul scadent pentru trimestrul 1 potrivit OUG 33/2020 și pentru trimestrele 2 și 3 potrivit OUG 99/2020, pentru contribuabilii mici și mijocii, categorie 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:

Nr. crt.	Explicatia	Activități supuse impozitului specific (lei)	Activități supuse impozitului pe profit (lei)	TOTAL SOCIETATE (lei)
<b>A</b>	<b>VENITURI TOTALE, din care</b>	<b>18.503.995</b>	<b>22.833.394</b>	<b>41.337.389</b>
<b>A1</b>	<b>Venituri neimpozabile</b>	<b>0</b>	<b>185.041</b>	<b>185.041</b>
<b>B</b>	<b>Elemente similare veniturilor ((dif.reev.impozabila active vandute, am.dif.reev., dif.reev.impozabila active casate)</b>	<b>151.296</b>	<b>2.182.081</b>	<b>2.333.377</b>
<b>C</b>	<b>TOTAL ELEMENTE IMPOZABILE (A-A1+B)</b>	<b>18.655.291</b>	<b>24.830.434</b>	<b>43.485.725</b>
<b>D</b>	<b>TOTAL CHELTUIELI din care:</b>	<b>18.761.410</b>	<b>13.053.918</b>	<b>31.815.327</b>
<b>D1</b>	<b>Cheltuieli nedeductibile total din care:</b>	<b>102.026</b>	<b>1.964.231</b>	<b>2.066.257</b>
a	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent diminuat cu bonificatia de 10% (K)	0	1.891.501	1.891.501
b	Cheltuiala cu impozitul specific	77.880	0	77.880
<b>E</b>	<b>Cheltuieli cu amortizarea fiscala</b>	<b>19.317</b>	<b>21.778</b>	<b>41.095</b>
<b>F</b>	<b>PROFIT CONTABIL BRUT (A-D+a)</b>	<b>(179.534)</b>	<b>11.670.977</b>	<b>11.491.443</b>
<b>G</b>	<b>REZERVA LEGALA (F*5%)</b>	<b>(8.977)</b>	<b>583.549</b>	<b>574.572</b>
<b>H</b>	<b>PROFIT IMPOZABIL (C-D+D1-E-G)</b>	<b>0</b>	<b>13.135.421</b>	<b>13.135.421</b>
<b>I</b>	<b>Impozit pe profit constituit exclusiv bonificatia de 10% (H x 16%)</b>	<b>0</b>	<b>2.101.667</b>	<b>2.101.667</b>
<b>J</b>	<b>Bonificatie 10% (I x 10%)</b>	<b>0</b>	<b>210.166</b>	<b>210.166</b>
<b>K</b>	<b>Impozit pe profit diminuat cu bonificatia (I-J)</b>		<b>1.891.501</b>	<b>1.891.501</b>
<b>L</b>	<b>PROFIT NET (F-a)</b>	<b>(257.414)</b>	<b>9.779.476</b>	<b>9.522.062</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE**

lei

Descriere	Terenuri	Cladiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	Avansuri și immobilizări corporale în curs de execuție (din cont 231, 232 și 4093)	Total
0	1	2	3	4	5	6
<b>Cost sau cost presupus</b>						
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>58.942.312</b>	<b>100.008.575</b>	<b>17.042.277</b>	<b>17.048.649</b>	<b>9.514.109</b>	<b>202.555.923</b>
<i>Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)</i>	0	5.949.593	537.411	8.200	6.016.785	12.511.989
<i>Iesiri de mijloace fixe (vanzari,casari,lipsuri)</i>	(216.325)	(156.107)	(1.400.256)	(3.143.039)	6.777.977)	(11.693.704)
<i>Avansuri furnizori</i>						
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>58.725.987</b>	<b>105.802.061</b>	<b>16.179.433</b>	<b>13.913.809</b>	<b>8.752.917</b>	<b>203.374.208</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>4.118</b>	<b>1.302</b>	<b>12.828.559</b>	<b>10.517.750</b>	<b>1.150.106</b>	<b>24.501.835</b>
Amortizarea in cursul anului	0	2.551.671	873.496	847.269	0	4.272.436
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	0	0
Amortizare iesiri de mijloace fixe (diminuare)	0	(3.061)	(1.400.256)	(3.139.258)	0	(4.542.574)
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>4.118</b>	<b>2.549.912</b>	<b>12.301.799</b>	<b>8.225.761</b>	<b>1.150.106</b>	<b>24.231.696</b>
<b>Valori contabile</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>58.938.194</b>	<b>100.007.273</b>	<b>4.213.718</b>	<b>6.530.899</b>	<b>8.364.003</b>	<b>178.054.088</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>58.721.869</b>	<b>103.252.150</b>	<b>3.877.633</b>	<b>5.688.048</b>	<b>7.602.811</b>	<b>179.142.511</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**Iesirile de imobilizari corporale in suma de 4.915.726,88 lei, reprezinta :**

- vanzare teren in suma de 216.325 lei
- reclasificare restaurant si bufet Tosca in investitie imobilizarea urmare inchirierii in suma de 156.107 lei
- vanzare dotari Complex Atena, Hotel Gloria in suma de 22.221,34 lei
- vanzare autoturism Honda in suma de 3.200 lei
- casari in suma de 674.535,15 lei
- treccrea mijloacelor fixe achizitionate in perioada 2013-2016 cu valori de inventar mai mici de 2500 lei si amortizate integral, pe obiecte de inventar, in suma de 3.843.338,39 lei

**Intrările de mijloace fixe, in suma de 6.016.784,52 lei, reprezinta :**

- achizitii mijloace fixe independente, in suma de 739.251,32 lei
- lucrari constructii. Modernizari cladiri deja existente, in suma de 5.277.533,20

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

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global si acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare sau creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere.

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

Diferențele din reevaluare existente în sold la **30.09.2020** aferente imobilizărilor aflate în patrimoniu sunt de **102.255.944 lei**, nu pot fi distribuite acționarilor, iar după natura imobilizărilor au următoarea componenta:

<b>Explicație</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Rezerve din reevaluare terenuri	86.538.117	89.147.031
Rezerve din reevaluare construcții	13.629.766	14.020.379
Rezerve din reevaluare alte imobilizări corporale	2.088.061	2.504.088
<b>Total rezerve din reevaluare</b>	<b>102.255.944</b>	<b>105.671.498</b>

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

THR Marea Neagra SA nu are încheiate contracte de leasing până la 30.09.2020.

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

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

Societatea deține în proprietate la **30.09.2020**:

\* toate activele din patrimoniu ;

\* 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.

**Active gajate, ipotecate, restricționate**

La data de 30.09.2020 Societatea are constituite ipoteci pe activul Complex Hotel – Restaurant Sirena din Saturn și terenul aferent, în favoarea BCR, valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, la data de 30.09.2020 creditul fiind neutilizat.

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

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**Activitatea investițională**

În perioada de la începutul anului până la 30.09.2020, societatea a efectuat investiții semnificative în valoare de **7.159.973 lei** (inclusiv TVA), prezentate în tabelul ce urmează:

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totală (lei)	Lucrari constructii	Dotari
1	Restaurant Narcis	Lucrari constructii salon si bloc alimentar + dotari	1.410.762	1.235.377	175.385
2	Hotel Diana	Continuare lucrari de ridicare grad confort de la 2 la 3 stele si dotari	917.045	861.234	55.811
3	Piscina Raluca	Lucrari constructii + instalatii si utilaje, reglare lucrari scara acces Hotel Raluca	773.881	773.881	0
4	Hotel Aida	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	553.931	553.931	0
5	Hotel Sirena	Mocheta camera si holuri, montare central de detectie incendiu	514.366	514.366	0
6	Hotel Venus	Lucrari constructii holuri camera, usi camera si bai	505.414	505.414	0
7	Hotel Hora	Mocheta camera si holuri	495.536	495.536	0
8	Spalatorie si centrale termice	Arzatoare gaz	218.490	0	218.490
9	Hotel Balada	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	159.261	159.261	0
10	Administrativ	Diverse (autoturisme, laptop-uri, utilaje gospodarie statiuni)	235.350	0	235.350
11	Hotel Cleopatra	Inlocuire tamplarie acces scara interioara, completare instalatie hidranti interior (cerinte ISU), aspirator injectie	63.437	58.682	4.755
12	Hotel Vraja Marii	Proiectare pentru reabilitare complex hotelier 150 camere si restaurant	50.161	50.161	0
13	Restaurant Brad, Restaurant Balada, Restaurant Prahova, Hotel Bega, Baze tratament	Utilaje bucatarie , aspiratoare, Panouri comanda	49.458	0	49.458
14	Complex BBB	Reabilit.si moderniz.infrastructura de utilitate publica constand in colectarea apei pluviale parcare - Hotel Bega si Hotel Brad	44.172	44.172	0
15	Restaurant Venus	Lucrari constructii scara acces	25.517	25.517	0
<b>TOTAL INVESTITII (lei fara TVA)</b>			<b>6.016.784</b>	<b>5.277.533</b>	<b>739.251</b>
TVA			1.143.189	1.002.731	140.458
<b>TOTAL INVESTITII (lei inclusiv TVA)</b>			<b>7.159.973</b>	<b>6.280.264</b>	<b>879.709</b>

**NOTA 9 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

EXPLICAȚIE	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:</b>	<b>2.770.094</b>	<b>2.774.774</b>
Licențe + proiecte	1.951.837	1.947.460
Alte imobilizări necorporale	818.257	827.314
<b>II) Diminuări (amortizări și deprecieri). din care:</b>	<b>2.380.977</b>	<b>2.287.498</b>
Licențe + proiecte	1.706.125	1.642.129
Alte imobilizări necorporale	674.852	645.370
<b>III) Valoare contabilă netă</b>	<b>389.117</b>	<b>487.276</b>
a) Licențe + proiecte	245.712	305.332
b) Alte imobilizări necorporale	143.405	181.944

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 până în 5 ani pentru alte imobilizări. Scaderea se datorează în principal amortizării.

Imobilizările necorporale sunt evidențiate la valoarea lor de cost.



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

**NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE**

Activele clasificate ca investiții imobiliare ,evaluate la valoarea justa la 31.12.2019, asa cum cere IAS40, sunt prezentate în situația poziției financiare astfel:

lei

Explicație	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Complex Minerva (clădire + teren)	838.471	838.471
Complex Miorița (clădire + teren)	8.432.269	8.432.269
Complex Semiramis (clădire + teren)	6.512.305	6.512.305
Complex Siret (cladire + teren)	4.366.386	4.371.425
Restaurant + Bufet Tosca	153.046	0
Hotel Prahova (cladire + teren)	5.168.523	5.173.242
Hotel Mures (cladire + teren)	2.750.728	2.756.868
Complex Capitol (cladire)	740.562	740.562
Teren Bufet plaja Semiramis	449.160	449.160
<b>Total</b>	<b>29.411.450</b>	<b>29.274.302</b>

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.

Cresterea soldului la 30.09.2020 la active clasificate ca investitii imobiliare, se datoreaza reclasificarii Restaurantului si Bufetului Tosca din imobilizari corporale, care au fost inchiriate incepand cu 01 septembrie 2020.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în 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 deprecierei (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 deprecierei integrale a acestora, având în vedere că această societate a intrat în insolvență.

lei

Alte investiții	30 septembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă
<b>Investiții pe termen lung</b>						
Investiții deținute la Balneoterapia Saturn S.R.L	2.000	0	2.000	2.000	0	2.000
Investiții deținute la Transilvania Hotels & Travel S.A.	0	2.432.010	2.432.010	0	2.432.010	2.432.010
<b>Total investiții pe termen lung</b>	<b>2.000</b>	<b>2.432.010</b>	<b>2.434.010</b>	<b>2.000</b>	<b>2.432.010</b>	<b>2.434.010</b>

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 (%)	30 septembrie 2020 (lei)	31 decembrie 2019 (lei)
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 SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 12 – STOCURI**

Categorie de stoc	Valoare recunoscută la 30.09.2020 (lei)	Ajustări pentru deprecieri la 30.09.2020 (lei)	Sold la 30.09.2020 (lei)	Valoare recunoscută la 31.12.2019 (lei)	Variație stocuri 30.09.2020/ 31.12.2019 (lei)
Materiale (exclusiv diferențe de preț la mărfuri și TVA)	458.983	240.498	699.481	355.687	129,04%
Materiale de natura obiectelor de inventar	873.770	10.021	883.791	108.743	803,52%
Materiale aflate la terți	1.316.441	0	1.316.441	1.193.827	110,27%
Mărfuri	26.354	0	26.354	2.792	943,99%
Ambalaje	4.382	0	4.382	4.421	99,12%
<b>Total</b>	<b>2.679.930</b>	<b>250.519</b>	<b>2.930.449</b>	<b>1.665.470</b>	<b>160,91%</b>

Stocurile de materiale, sunt de natură materialelor achiziționate pentru lucrări de investiții și reparații. Având în vedere că unele materiale au o vechime foarte mare și nu se preconizează folosirea acestora într-un timp prea apropiat, la 31.12.2018 ele au fost ajustate în sensul deprecierii cu suma de 212.215 lei, la **30 septembrie 2020** înregistrând ajustări în valoare totală de 250.519 lei.

Se poate observa o creștere semnificativă a stocurilor de materiale față de începutul anului. Acest lucru se datorează investiției de mare anvergură efectuată la Hotel Diana din Eforie Nord, care la momentul întocmirii prezentului raport este încă în execuție.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în 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 30.09.2020 (lei)	Ajustari din deprecieri la 30.09.2020 (lei)	Creante la 30.09.2020 (lei)	Creante nete la 31.12.2019 (lei)	Variatia creanțelor nete 30.09.2020/31.12.2019 (%)	Creante nete la 30.09.2019 (lei)	Variatia creanțelor nete 30.09.2020/30.09.2019 (%)
<b>1</b>	<b>Creante comerciale total din care</b>	<b>3.911.710</b>	<b>1.722.971</b>	<b>5.634.681</b>	<b>524.646</b>	<b>745,59%</b>	<b>9.662.547</b>	<b>40,48%</b>
	<i>Transilvania Hotels &amp; Travel SA</i>	0	443.593	443.593	0	0,00%	284.150	0,00%
<b>2</b>	<b>Alte creante total din care:</b>	<b>3.709.455</b>	<b>0</b>	<b>3.709.455</b>	<b>2.886.925</b>	<b>128,49%</b>	<b>2.151.913</b>	<b>172,38%</b>
<b>2.1.</b>	Creante la bugetul statului si local	3.356.844	0	3.356.844	2.633.413	127,47%	1.591.461	210,93%
<b>2.2.</b>	Debitori vanzari active	0	0	0	0	0,00%	0	0%
<b>2.3.</b>	Debitori diversi	259.254	0	259.254	114.975	225,49%	494.749	52,40%
<b>2.4.</b>	Alte creante	93.356	0	93.356	138.537	67,39%	65.703	142,09%
	<b>TOTAL</b>	<b>7.621.165</b>	<b>1.722.971</b>	<b>9.344.136</b>	<b>3.411.571</b>	<b>223,39%</b>	<b>11.814.460</b>	<b>64,51%</b>

**Creanțele societății**, înregistrează la 30.09.2020 o creștere cu **123,39%** față de creanțele înregistrate la 31.12.2019, si o scădere cu **35,49%** fata de creantele înregistrate la 30.09.2019.

**Creanțele nete ale societății la 30.09.2020** se compun din:

-**creanțe comerciale** reprezentate de servicii turistice și alte servicii prestate de THR Marea Neagră SA terților în **sumă netă de 3.911.710 lei**, dupa ajustarea cu suma de 1.722.971 lei reprezentand 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

- **creanțe la bugetul statului si la bugetul local** în **sumă netă de 3.356.844 lei** compusă în principal din **TVA de recuperat** în suma de **2.858.551 lei** si din **364.714 lei** reprezentand TVA neexigibil furnizori cu TVA la încasare;

-**debitori diverși** în sumă netă de **259.254 lei** reprezentând avansuri pentru achiziționare materiale si obiecte de inventar, precum si cval tichete de vacanta de incasat de la emitenti, in suma de 234.381 lei;

-**alte creanțe** sunt reprezentate in principal de sume de recuperat de la Casa Judeteana de Asigurari si diverse sume de recuperat de la salariați.

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

Nr. Crt.	Creante	Creante la 30.09.2020	lei				
			<30 zile	30-90 zile	90-180 zile	180-365 zile	>365 zile
<b>1</b>	<b>Creante comerciale total din care</b>	<b>5.634.681</b>	<b>3.258.978</b>	<b>605.481</b>	<b>30.562</b>	<b>16.690</b>	<b>1.722.971</b>
	<i>Transilvania Hotels&amp;Travel SA</i>	443,593	0	0	0	0	443593
<b>2</b>	<b>Alte creante total din care:</b>	<b>3.709.455</b>	<b>398.028</b>	<b>180.927</b>	<b>407.387</b>	<b>1.790.691</b>	<b>932.422</b>
<b>2.1.</b>	Creante la bugetul statului	<b>3.356.844</b>	285.458	24.261	382.334	1.782.723	882.068
<b>2.2.</b>	Debitori vanzari active	<b>0</b>	0	0	0	0	
<b>2.3.</b>	Debitori diversi	<b>259.254</b>	105.584	151.881	0	0	1.790
<b>2.4.</b>	Alte creante	<b>93.356</b>	6.986	4.785	25.053	7.968	48,564
	<b>TOTAL</b>	<b>9.344.136</b>	<b>3.657.006</b>	<b>786.408</b>	<b>437.949</b>	<b>1.807.380</b>	<b>2.655.393</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 14 - CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

lei

<b>Cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
Alte cheltuieli înregistrate în avans (cotizație OPTBR an 2021)	11.000	0
Taxa anuală activitate prosp.explorare resurse minerale	0	144
Taxe roviniete	685	244
Cheltuieli impozite și taxe locale trim 4 2020	672.569	0
Polițe de asigurare (CASCO, RCA, evenimente, răspundere civilă administrator, manager)	60.166	46.392
<b>Total cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>744.420</b>	<b>46.780</b>

**NOTA 15 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR**

lei

<b>Explicatii</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>	<b>Variație 30.09.2020/ 31.12.2019</b>
<b>Disponibilități la bănci, în lei</b>	<b>30.746.224</b>	<b>31.388.096</b>	<b>97,96%</b>
<b>Disponibilități la bănci, în monedă străină</b>	<b>9.447</b>	<b>1.479</b>	<b>638,78%</b>
<b>Casa în lei</b>	<b>103.362</b>	<b>4.384</b>	<b>2357,90%</b>
<b>Sume în curs de decontare și alte valori</b>	<b>2.143</b>	<b>43.094</b>	<b>4,97%</b>
<b>Total</b>	<b>30.861.177</b>	<b>31.437.052</b>	<b>98,17%</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE**

lei					
Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 30.09.2020	Valoarea activelor vândute sau ieșite prin reclasificare până la 30.09.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pt. vânzare până la 30.09.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019
	<b>Total Cladiri din care:</b>	<b>3.060.628</b>	<b>2.066.253</b>	<b>0</b>	<b>5.126.881</b>
1	Restaurant Minerva	149.672	0	0	149.672
2	Restaurant  Sulina	89.705	0	0	89.705
3	Restaurant Dunarea	0	176.298	0	176.298
4	Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.322.520	0	1.322.520
5	Popas turistic Saturn	32.452	0	0	32.452
6	CP 3 Saturn	182.082	0	0	182.082
7	Restaurant Pelican	145.092	0	0	145.092
8	GG Jupiter	451.633	0	0	451.633
9	Grădina/restaurant Rapsodia	237.148	0	0	315.431
10	Hotel Gloria	0	567.435	0	567.435
11	Complex Magura (Hotel + restaurant)	1.526.033	0	0	1.526.033
12	Hotel Meteor	246.812	0	0	246.812
	<b>Total Terenuri din care:</b>	<b>21.797.787</b>	<b>2.435.056</b>	<b>0</b>	<b>24.232.843</b>
1	Teren Restaurant Minerva	1.813.760	0	0	1.813.760
2	Teren Restaurant  Sulina	1.458.496	0	0	1.458.496
3	Teren Restaurant Dunarea	0	1.183.104	0	1.183.104
4	Teren Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.251.952	0	1.251.952
5	Teren Popas turistic Saturn	15.890.160	0	0	15.890.160
6	Teren CP 3 Saturn	791.024	0	0	791.024
7	Teren Restaurant Pelican	668.304	0	0	668.304
8	Teren GG Jupiter	1.080.560	0	0	1.080.560
9	Teren complex Cocorul aferent cale acces	95.483	0	0	95.483
	<b>Total active detinute pentru vanzare</b>	<b>24.858.415</b>	<b>4.501.309</b>	<b>0</b>	<b>29.359.724</b>

**NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE (continuare)**

Activele deținute pentru vânzare sunt evidențiate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Orice creștere sau reducere ulterioară a valorii acestor active a fost recunoscută în contul de profit și pierdere, în baza unei evaluări specializate.

Diminuarea soldului la 30 septembrie 2020 față de 31 decembrie 2019 s-a datorat vânzării activelor: clădire și teren complex Atena, clădire Hotel Gloria, clădire și teren Restaurant Dunarea.

Câștigul din vânzarea activelor deținute pentru vânzarea acestora a fost recunoscut în contul de profit și pierderi, astfel:

lei

30 septembrie 2020			30 septembrie 2019		
Venituri din cedarea activelor deținute pentru vânzare	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute pentru vânzare	Profit/pierdere	Venituri din cedarea activelor deținute pentru vânzare	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute pentru vânzare	Profit/pierdere
18.051.822	4.501.309	13.550.513	7.346.726	2.054.366	5.292.360

Veniturile din cedarea activelor deținute în vederea vânzării au fost incluse în rândul 5 din Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, iar cheltuielile cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării au fost prezentate la rândul 13 din cadrul aceleiași situații.

Activele clasificate ca deținute pentru vânzare au fost evaluate, conform IFRS la 31.12.2019, valorile rezultate fiind mai mari decât valoarea înregistrată în contabilitate. Evidențierea în contabilitate a activelor deținute pentru vânzare s-a efectuat la valoarea contabilă, adică la valoarea cea mai mică.

**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 **30 septembrie 2020**:

- THR Marea Neagră SA deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;
- Filialele nu dețin acțiuni (nici una dintre acestea nu este unul dintre acționarii SIF).

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.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 17 - CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI MODIFICĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL (continuare)**

La 30.09.2020 capitalul social subscris și vărsat este același ca cel de la 31.12.2019, structura acționarilor la 30.09.2020, preluată de pe site-ul BVB fiind 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
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000%</b>	<b>578.949.939</b>	<b>57.894.993,90</b>

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 trimestrului 3 2020 respectiv 30.09.2020, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagră SA erau cotate la o valoare maximă de 0,1295 lei/acțiune, față de 0,1160 lei/acțiune la 31.12.2019.

**NOTA 18 - REZERVE DE CAPITAL. DIFERENȚE DIN REEVALUARE**

Explicatii	lei	
	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>Diferente din reevaluare</b>	<b>102.255.944</b>	<b>105.671.498</b>
<b>Rezerve total, din care:</b>	<b>31.532.688</b>	<b>28.942.320</b>
<i>Rezerve legale în limita 5% din PB</i>	<i>6.442.846</i>	<i>5.868.274</i>
<i>Alte rezerve</i>	<i>25.089.842</i>	<i>23.074.046</i>
<b>Rezerve inflatare urmare aplicare IAS29</b>	<b>16.745.901</b>	<b>16.745.901</b>
<b>Total rezerve</b>	<b>150.534.533</b>	<b>151.359.719</b>

Diferențele 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.

**Rezervele** compuse din rezerve legale și alte rezerve, în sumă totală de **31.532.688 lei**, au crescut față de 31.12.2019 (**28.942.320 lei**) cu 8,95% , creștere datorată repartizării pe alte rezerve a sumei de 2.015.796 lei din profitul net al anului 2019 și repartizării pe rezerve legale a sumei de 574.572 lei din profitul net la 30.09.2020;

**Diferențele din reevaluarea activelor** societății în sumă de **102.255.944 lei**, față de soldul înregistrat la data de 31.12.2019, cunoaște o reducere cu suma de **3.415.554 lei** pe seama rezervelor din reevaluare aferente activelor vândute sau casate.



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 19 - REZULTATUL REPORTAT**

Denumirea elementului	Lei			
	30 septembrie 2020	Reduceri	Cresteri	31 decembrie 2019
<b>Rezultat reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</b>	<b>61.229.810</b>	<b>14.236.246</b>	<b>17.651.800</b>	<b>57.814.255</b>
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	0	14.236.246	14.236.246	0
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	61.229.810	0	3.415.554	57.814.255
<b>Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(102.691.275)</b>

Surplusul realizat din rezerve din reevaluare in suma de 61.229.810 lei la 30.09.2020 a crescut fata de 31.12.2019 cu 3.415.555 lei, crestere datorata diferentelor din reevaluare ale activelor vandute sau casate.

**NOTA 20 - ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII**

Alte elemente de capitaluri	lei	
	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(12.744.948)	(12.744.948)
Repartizarea profitului la rezerva legală	(574.572)	(392.042)
<b>Total alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>(13.319.520)</b>	<b>(13.136.990)</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

Datoriile pe termen scurt, mai puțin provizioanele și veniturile înregistrate în avans, sunt în valoare de **10.915.246 lei**, structura în funcție de momentul exigibilității, prezentându-se astfel:

Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 30.09.2020	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	Variatie 30.09.2020/ 31.12.2019
1	Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
2	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	14.955.578	10.915.246	9.608.707	85.462	556.757	74.775	589.545	72,98%
2.1.	Avansuri încasate în contul comenzilor total din care:	5.793.406	1.109.266	0	0	535.487	0	573.779	19,15%
	<i>Avansuri încasate din vânzări active și închirieri active</i>	5.724.599	1.040.459	0	0	466.680	0	573.779	18,18%
	<i>Avansuri încasate din servicii turistice</i>	68.807	68.807	0	0	68.807	0	0	100,00%
2.2.	Datorii comerciale	2.494.766	3.857.273	3.778.981	78.292	0	0	0	154,64%
2.3.	Datorii către bugetul de stat	626.991	789.886	789.886	0	0	0	0	125,98%
2.4.	Datorii cu personalul	530.899	902.603	902.603	0	0	0	0	170,01%
2.5.	Alte datorii	5.509.516	4.256.218	4.137.237	7.170	21.270	74.775	15.766	77,25%
	<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>14.955.578</b>	<b>10.915.246</b>	<b>9.608.707</b>	<b>85.462</b>	<b>556.757</b>	<b>74.775</b>	<b>589.545</b>	<b>72,98%</b>

**Datoriile curente la 30.09.2020**, exclusiv provizioanele și veniturile înregistrate în avans, au scăzut cu 27,02% pe ansamblu, față de 31.12.2019, dar în structura situația se prezintă astfel :

- **avansuri încasate pentru vânzarea de active** în suma de **1.040.459 lei**, care față de 31.12.2019 au scăzut cu 81,82%, ca urmare încheierii și autentificării notariale a contractelor de vânzare-cumpărare pentru vânzarea activelor Restaurant Dunarea, complexului Atena, terenului aferent Bufetului Luna Park ; se compun din avans Hotel Meteor, Hotel Ancora, grupuri sanitare camping Meduza și restaurant Rapsodia ;

- **avansuri încasate pentru servicii turistice** în sumă de **68.807 lei** , avansuri care se vor încheia la sfârșitul sezonului când se va face punctajul cu agențiile de turism;

- **datorii comerciale** către furnizorii de mărfuri, materiale, prestări servicii, imobilizări, utilități în sumă de 3.857.273 lei la 30.09.2020, față de 2.494.766 lei la 31.12.2019, în creștere cu 54,64% față de 31.12.2019;

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 21 – DATORII, MAI PUȚIN VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI PROVIZIOANE (continuare)**

- datoriile cu personalul în sumă de 902.603 lei la 30.09.2020, înregistrează o creștere cu 70,01% față de 31.12.2019 (530.899 lei), creștere normală;
- datorii cu bugetul de stat si local in suma de 789.886 lei la 30.09.2020, înregistrează o creștere cu 25,98% față de 31.12.2019 (626.991 lei);
- alte datorii în sumă de **4.256.218 lei** la 30.09.2020, înregistrează o scădere cu 22,75% față de 31.12.2019 (5.509.516 lei).

În funcție de momentul exigibilității lor, datoriile pe termen lung se grupează astfel:

	lei				
Datorii pe Termen lung	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 30.09.2020	intre 1-5 ani	> 5 ani	Variatie 30.09.2020/ 31.12.2019(%)
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0,00%
Datorii comerciale si alte datorii,inclusiv instrumente financiare derivate	161.559	175.333	175.333	0	108,53%
Datorii comerciale	0	0		0	0,00%
Alte datorii	161.559	175.333	175.333	0	108,53%
Datorii privind impozitul amanat	13.371.749	13.371.749	13.371.749	0	100,00%
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>13.533.308</b>	<b>13.547.081</b>	<b>13.547.081</b>	<b>0</b>	<b>100,10%</b>

Datoriile pe termen lung se compun din garanțiile de bună execuție acordate de furnizorii de servicii și imobilizări în sumă de **175.333 lei** și din impozitul pe profit amânat.

**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. În contractul colectiv de muncă încheiat pentru anul 2020, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut.

Pana la 30.09.2020 nu au fost create noi provizioane, in schimb a fost anulat provizionul in suma de 20.900 lei reprezentând cheltuieli de judecată, onorarii avocat provenite din dosarele 2639/118/2017 si 4847/212/2010, sumă pretinsă de Mateevici Alexandru, Zellinger, Stoicovici și alții în Dosar 15314/212/2018, suma achitata de societate.

La **30 septembrie 2020**, Societatea avea constituite provizioane de **1.030.502 lei**:

- provizion pentru suma de **554.512 lei**, reprezentând pretenții contravaloare îmbunătățiri aduse vilei Flora pe perioada exploatării acesteia de către Carjă Vasile în Dosarul nr.3093/118/2016;
- provizion pentru suma de **66.260 lei**, reprezentând impozite si accesorii calculate suplimentar de Primăria Eforie;
- provizioane pentru concedii de odihna neefectuate si drepturi de pensionare salariatii in suma de **409.730 lei**.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

**NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE**

Comparativ cu perioada 01.01-30.09.2019, în perioada **01.01-30.09.2020** au fost realizate tranzacții cu părțile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.

Lei

<b>Creanțe (exclusiv avansuri turistice încasate)</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	449.099	780.685
Balneoterapia Saturn SRL	0	347.903
<b>TOTAL</b>	<b>449.099</b>	<b>1.128.588</b>
<b>Datorii</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	0	718.731
Balneoterapia Saturn SRL	1.488.933	2.063.081
<b>TOTAL</b>	<b>1.488.933</b>	<b>2.781.812</b>
<b>Vânzări</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>01.01-30.09.2020</b>	<b>01.01-30.09.2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	400.049	4.893.871
Balneoterapia Saturn SRL	0	535.660
<b>TOTAL</b>	<b>400.049</b>	<b>5.429.531</b>
<b>Cumpărări</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>01.01-30.09.2020</b>	<b>01.01-30.09.2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	0	718.731
Balneoterapia Saturn SRL	0	1.671.335
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>2.390.066</b>

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;
- am 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.

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 două decizii de impunere, în sumă totală de 7.604.311,45 lei (debit și accesorii).

Executarea celor două 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.

În decembrie 2019, Înalta Curte de Justiție și Casă de Apel a hotărât trimiterea dosarului spre rejudecare la Curtea de Apel Constanta.

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

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

- Imobilizările corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost făcută de evaluatori autorizați, membri 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).

**NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (continuare)**

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

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.

**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.

**NOTA 27 - EVENIMENTE ULTERIOARE RAPORTĂRII LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

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.

**DIRECTOR GENERAL,**  
Mihai Zamfir

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Mădălina COMȘA

## **B.1.2.SITUAȚII FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<b>Activități Continue</b>				
<i>Venituri din cazare</i>	3	1	11.876.246	30.355.962
<i>Venituri din alimentație publică</i>	3	2	5.952.741	14.292.043
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	2.321.140	799.758
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	3	4	1.808.499	3.588.626
<i>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</i>	4	5	18.262.662	7.514.816
<i>Venituri din subvenții de exploatare</i>			89.537	0
<i>Alte venituri</i>	3	6	164.875	1.538.942
<b>Total venituri din exploatare</b>		<b>8</b>	<b>40.475.699</b>	<b>58.090.147</b>
<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	9	3.868.781	7.482.826
<i>Cheltuieli privind utilitățile</i>	6	10	1.709.544	2.965.482
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajaților</i>	5	11	9.963.802	15.214.529
<i>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor</i>	6	12	4.658.277	5.115.347
<i>Cheltuieli cu imobilizările cedate și active deținute pentru vânzare</i>	6	13	4.721.416	2.265.112
<i>Cheltuieli cu alte impozite și taxe</i>	6	14	2.562.102	3.323.353
<i>Cheltuieli cu prestațiile externe</i>	6	15	2.667.870	4.967.552
<i>Alte cheltuieli</i>	6	16	(142.142)	75.014
<b>Total cheltuieli din exploatare</b>		<b>17</b>	<b>30.009.648</b>	<b>41.409.216</b>
<b>Rezultatul activității de exploatare</b>		<b>18</b>	<b>10.466.050</b>	<b>16.680.930</b>
<i>Venituri financiare</i>		19	675.909	619.352



TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	30 septembrie 2019
<i>Cheltuieli financiare</i>		20	1.016	2.246
<b>Rezultatul Financiar Net</b>		21	<b>674.894</b>	<b>617.106</b>
<b>Rezultatul Inainte de Impozitare</b>		22	<b>11.140.944</b>	<b>17.298.036</b>
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>		23	1.891.501	1.120.040
<i>Cheltuiala cu impozitul specific</i>		24	77.880	222.464
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat</i>	7	25	0	0
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amânat</i>		26	0	0
<b>Rezultatul din Activități Continue</b>		27	<b>9.171.563</b>	<b>15.955.532</b>
<b>Total Rezultat Global Aferent Perioadei</b>		28	<b>9.171.563</b>	<b>15.955.532</b>

DIRECTOR GENERAL,  
Mihai Zamfir

DIRECTOR ECONOMIC,  
Mădălina COMȘA

## SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	01 ianuarie 2020
<b>Active</b>				
<b>Active Imobilizate</b>				
<i>Imobilizări corporale</i>		1		
<i>Terenuri și amenajări la terenuri</i>	8	2	58.721.869	58.938.194
<i>Construcții</i>	8	3	103.252.149	100.007.273
<i>Instalații tehnice și mijloace de transport</i>	8	4	5.381.861	6.213.922
<i>Mobilier, aparatură birotică [...]</i>	8	5	5.644.819	6.488.114
<i>Avansuri și Imobilizări corporale în curs de execuție</i>	8	6	7.602.811	8.145.513
<i>Imobilizări necorporale</i>				
<i>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare</i>		7	247.616	311.509
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	8	143.405	181.944
<i>Imobilizări necorporale în curs de execuție</i>		9		0
<i>Creanțe comerciale și alte creanțe</i>		10	559.140	462.004
<i>Investiții imobiliare</i>	8;10	11	29.411.450	29.274.302
<i>Investiții contabilizate prin metoda punerii în echivalență</i>		12	0	0
<i>Active financiare</i>	11	13	0	0
<i>Creanțe privind impozitul amânat</i>	7	14	0	0
<b>Total Active Imobilizate</b>		<b>15</b>	<b>210.965.121</b>	<b>210.022.775</b>

## SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 septembrie 2020	01 ianuarie 2020
<b>Active Curente</b>				
<i>Stocuri</i>	12	16	2.679.930	1.665.470
<i>Active financiare</i>	11	17	0	0
<i>Creanțe privind impozitul curent</i>		18	0	0
<i>Creanțe comerciale</i>	13	19	3.911.711	567.318
<i>Alte creante</i>		20	3.749.641	2.932.574
<i>Cheltuieli înregistrate în avans</i>	14	21	744.420	46.779
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	15	22	31.017.274	31.718.771
<i>Active clasificate ca deținute pentru vânzare</i>	16	23	24.858.415	29.359.724
<b>Total Active Curente</b>		<b>24</b>	<b>66.961.390</b>	<b>66.290.636</b>
<b>Total Active</b>		<b>25</b>	<b>277.926.512</b>	<b>276.313.411</b>
<b>Capitaluri Proprii</b>				
<i>Capital social</i>	17	26	57.894.994	57.894.994
<i>Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29</i>	17	27	85.945.333	85.945.333
<i>Prime de capital</i>	18	28	1.895.855	1.895.855
<i>Rezerve</i>	18	29	35.519.814	32.929.447
<i>Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	18	30	16.745.901	16.745.901
<i>Actiuni proprii</i>		31	(298.475)	(13.896)
<i>Pierderi legate de vanzarea/anularea instrum.capitaluri proprii</i>		32	(1.481)	(79)
<i>Diferențe din reevaluare</i>	18	33	102.304.580	105.720.135
<i>Rezultatul exercițiului</i>	19	34	9.171.563	5.200.742
<i>Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29</i>	19	35	60.676.187	57.651.954
<i>Rezultat reportat provenit urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	19	36	(102.691.275)	(102.691.275)

## SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

Indicator	Nota	Rând	30 iunie 2020	01 ianuarie 2020
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	37	(13.319.584)	(13.137.054)
<b>Total Capitaluri Proprii</b>		<b>38</b>	<b>253.843.414</b>	<b>248.142.055</b>
<b>Datorii</b>				
<b>Datorii pe Termen Lung</b>				
<i>Împrumuturi pe termen lung</i>		39	0	0
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	40	175.333	161.559
<i>Provizioane</i>	22	41	620.772	641.672
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>	7	42	13.371.749	13.371.749
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>		<b>43</b>	<b>14.167.854</b>	<b>14.174.980</b>
<b>Datorii Curente</b>				
<i>Împrumuturi pe termen scurt</i>	21	44	0	0
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	45	7.866.745	6.189.626
<i>Avansuri si garantii incasate de la clienti</i>		46	1.574.106	7.397.021
<i>Venituri înregistrate în avans</i>	4	47	64.663	0
<i>Provizioane</i>	22	48	409.730	409.730
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>		49	0	0
<b>Total Datorii Curente</b>		<b>50</b>	<b>9.915.244</b>	<b>13.996.377</b>
<b>Total Datorii</b>		<b>51</b>	<b>24.083.098</b>	<b>28.171.356</b>
<b>Total Capitaluri Proprii și Datorii</b>		<b>52</b>	<b>277.926.511</b>	<b>276.313.411</b>

DIRECTOR GENERAL,  
Mihai Zamfir

DIRECTOR ECONOMIC,  
Mădălina COMȘA

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**

**SITUAȚIA MIȘCĂRII CAPITALURILOR PROPRII**

La 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**SITUAȚIA MIȘCĂRII CAPITALURILOR PROPRII LA 30 septembrie 2020**

Explicatii	Capital social subscis și vărsat	Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29	Prime de capital	Rezerva din reevaluare	Rezerve	Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29	Actiuni proprii și Pierderi legate de vanzarea/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
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>57.894.994</b>	<b>85.945.333</b>	<b>1.895.855</b>	<b>105.720.133</b>	<b>32.929.447</b>	<b>16.745.901</b>	<b>(13.975)</b>	<b>57.651.954</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>5.200.742</b>	<b>(13.137.054)</b>	<b>248.142.055</b>
Reduceri din ieșiri (vânzări, casări, etc)	0	0	0	(3.415.554)	0	0		3.415.554	0	0	0	0
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0	0	2.016.196	0		(14.627.705)	0	9.171.563	392.042	(3.047.904)
Rascumparare actiuni proprii						0	(285.981)	0	0			(285.981)
Transfer în rezerve	0	0	0	0	574.172	0		14.236.384	0	(5.200.742)	(574.572)	(9.035.242)
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Modificarea valorii juste a investițiilor financiare disponibile pentru vânzare	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
Rezerve din reevaluare	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>57.894.994</b>	<b>85.945.333</b>	<b>1.895.855</b>	<b>102.304.579</b>	<b>35.519.815</b>	<b>16.745.901</b>	<b>(299.955)</b>	<b>60.676.188</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>9.171.563</b>	<b>(13.319.584)</b>	<b>253.843.412</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
Mihai Zamfir

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Mădălina COMȘA

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**

**SITUATIA FLUXURILOR DE TREZORERIE**

LA 30 septembrie 2020

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Explicatii	Nr. rand	30.09.2020	31.12.2019
Profit sau pierdere	1	9.171.564	5.200.742
Amortizarea inclusa in costuri	2	4.658.277	8.459.717
Variatia stocurilor	3	(3.486.881)	(6.935.207)
variata creantelor	4	4.121.003	292.800
Variatia furnizorilor si clientilor creditori	5	(3.399.436)	3.947.889
Variatia altor elemente de activ	6	18.609.261	12.817.810
Variatia altor pasive	7	8.929.766	2.703.603
<b>Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)</b>	<b>8</b>	<b>116.788</b>	<b>242.411</b>
reduceri de imobilizari	9	11.693.704	8.942.631
Cresteri de imobilizari	10	12.511.989	14.409.816
<b>Flux de numerar din activitatea de investitii(B)</b>	<b>11</b>	<b>(818.285)</b>	<b>(5.467.185)</b>
Variatia imprumuturilor, din care:	12		
credite pe termen scurt de primit	13	7.500.000	7.500.000
restituiri de credite pe termen scurt	14	7.500.000	7.500.000
credite pe termen mediu si lung de primit	15	0	0
restituiri de credite pe termen mediu si lung	16	0	0
Dividende de platit	17	0	4.909.495
<b>+ = Flux de numerar din activitatea financiara (C)</b>	<b>18</b>	<b>0</b>	<b>(4.909.495)</b>
<b>+ Disponibilitati banesti la inceputul perioadei</b>	<b>19</b>	<b>31.718.771</b>	<b>27.958.903</b>
<b>+ Flux de numerar net (A+B+C)</b>	<b>20</b>	<b>(701.497)</b>	<b>3.759.868</b>
<b>= Disponibilitati banesti la sfarsitul perioadei</b>	<b>21</b>	<b>31.017.274</b>	<b>31.718.771</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
Mihai Zamfir

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Mădălina COMȘA

## NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

**Prezentele situații financiare sunt situații financiare consolidate interimare, conforme cu definiția din IAS 27.4.**

**Grupul** pentru care s-au întocmit prezentele situații financiare este format din Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A. , Societate administrată în sistem unitar și filia sa Balneoterapia Saturn SRL („Grupul”).

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, 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](http://www.thrmareaneagra.ro)

e-mail: [thrmareaneagra@yahoo.com](mailto: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.**

Grupul 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 30.09.2020:

- THR deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;
- filiala nu deține acțiuni.

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.

**NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)**

**Denumirea filialei este Balneoterapia SRL, cu sediul social în str.Lavrion nr.29, Mangalia, jud.Constanta.**

Datele de contact ale Filialei sunt :

Telefon: 0241 752452

Cod de înregistrare fiscală: 14271182

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J13/1910/2001

Actiunile societății nu sunt tranzactionate pe o piață reglementată, evidența acționarilor tinându-se de către administratori cu ajutorul Registrului acționarilor.

Grupul cel mai mare din care face parte entitatea în calitate de filială: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A.**

Grupul cel mai mic din care face parte entitatea în calitate de filială: **S.I.F. TRANSILVANIA S.A**

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

**NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE**

Principalele politici contabile aplicate la întocmirea acestor situații financiare consolidate 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 consolidate interimare au fost întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară (IFRS) adoptate de Uniunea Europeană.

Aceste situații financiare reprezintă situațiile financiare consolidate interimare ale Societății.

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

Grupul declară că a întocmit situațiile financiare interimare la 30 septembrie 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 Grupului sunt menționate în lei, în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană.



## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **Prezentarea situațiilor financiare**

Situațiile financiare consolidate interimare 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 consolidate interimare 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 datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- **Stocurile** sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
  - **Imobilizările corporale** sunt evaluate inițial
    - 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.
- **Imobilizarile 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:
    - v) determinarea valorii de înlocuire;
    - vi) estimarea deprecierei cumulate;
    - vii) determinarea valorii rămase a construcțiilor;
    - viii) 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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **Utilizarea estimărilor și judecăților**

Pregătirea situațiilor financiare consolidate interimare 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.

### **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 acelui element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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

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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3 Politici contabile specifice unor standarde și interpretări cuprinse în IFRS**

Pornind 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 Mama aplică începând cu exercitiul financiar 2012, inclusiv în anul 2020, până la **30.09.2020**, următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicate 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.
IAS 17	Contracte de leasing	Definirea, pentru locatar și locator, a prelucrărilor contabile în numele contractelor de locație-finanțare și de locație simplă.
IAS 18	Venituri	Principiile de contabilizare a veniturilor activităților ordinare care provin din anumite tipuri de tranzacții și evenimente (principiul valorii juste, principiul conectării cheltuielilor la venituri, procentajul de avansare pentru servicii, schimbul de active etc.).

**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: notiunea 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.

**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 39	Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare, cu excepția anumitor dispoziții legate de contabilitatea de acoperire împotriva riscurilor	Principiile de recunoaștere și de evaluare referitoare la activele și datoriile financiare, definirea instrumentelor financiare derivate, contabilizarea operațiilor de acoperire, problema valorii juste 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.
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.

**NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

IFRS 9	Instrumente financiare	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 10	Situații financiare consolidate	Stabilirea principiilor de prezentare și întocmire a situațiilor financiare consolidate atunci când o entitate controlează una sau mai multe alte entități
IFRS 11	Acorduri comune	Stabilirea principiilor de raportare financiară pentru entitățile care dețin interese în angajamente care sunt controlate în comun.
IFRS 12	Prezentarea informațiilor privind interesele în alte entități	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 13	Evaluarea la valoare justă	Definirea valorii juste, stabilirea într-un singur IFRS a unui cadru pentru măsurarea valorii juste, impunerea prezentării de informații privind valoarea justă.
IFRS 15	Venituri din contractele cu clienții	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 16	Contracte de leasing	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.

## **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:

	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
EUR	4,8698	4,7793
USD	4,1617	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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3.14 Imobilizări corporale**

#### **Evaluare la recunoaștere**

Un element de imobilizări corporale care îndeplinește condițiile de recunoaștere drept activ, este evaluat la costul său.

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

#### **Evaluarea după recunoaștere**

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

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

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

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

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

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere.

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

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



**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 reevaluărilor, 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 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Terenurile nu se depreciază.

Deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

	<b>Durata de viață în ani</b>	
	<b><u>30.09.2020</u></b>	<b><u>30.09.2019</u></b>
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier și alte modificări	până la 12	până la 12
Vehicule	până la 14	până la 14

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

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

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare 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.

## **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.

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

### **2.3.15 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 corespondentă 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 cheltuieți, direct atribuibile pregătirii activului pentru utilizarea intenționată.

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

## **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 liniară.

### **2.3.16 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.

### **2.3.17 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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

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

#### *Credite și creanțe*

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

#### *Active financiare disponibile pentru vânzare*

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

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere.

## **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 30 septembrie 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.

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare**

#### *Activele financiare măsurate la cost amortizat*

La data fiecărui bilanț contabil, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului (“eveniment generator de pierdere”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau 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 recunoscute în contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere și în cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul de profit și pierdere. În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi obiectiv legată de un eveniment care are loc după ce pierderea a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere 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.

## **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 acelui 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.

### **2.3.19 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.

### **2.3.20 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 platită (recuperată) către autoritatea fiscală, folosind rata de impozitare (și reglementările legale) aplicabile la data bilanțului.

## **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
- v. Aplicarea tratamentelor contabile și fiscale diferențiate în ceea ce privește recunoașterea impactului utilizării obiectelor de inventar

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

Creanțele 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:

- iii) nu reprezintă o combinație de întreprinderi; și
- iv) 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.



## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3.21 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”.

### **2.3.22 Provizioane**

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

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației. De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă.

Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

a) să recunoască o rambursare doar în cazul în care este sigură că aceasta se va efectua dacă societatea își onorează obligațiile, iar suma recunoscută ca rambursare nu va depăși provizionul;

b) să recunoască suma rambursată ca un activ separat. În situația rezultatului global, cheltuiala aferentă unui provizion poate fi prezentată după ce a fost scăzută valoarea recunoscută a rambursării.

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.

### **2.3.23 Recunoașterea veniturilor**

Veniturile înregistrate de Grup 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.

## **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 comisioanelor.

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 recunoaștere se mai cere ca să existe probabilitatea ca beneficiile economice asociate tranzacției să fie generate pentru Societate, stadiul final al tranzacției la finalul perioadei și costurile suportate pentru tranzacție precum și cele pentru finalizarea tranzacției să poată fi evaluate în mod fiabil.

Veniturile din 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).

## **NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)**

### **2.3.24 Dividende de plata**

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

### **2.3.25 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 2021.
- Amendamente la referințele cadrului conceptual al Standardelor IFRS, aparute în 29 martie 2018 cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 2020.
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 22 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020
- Amendamente la IFRS 3 “Combinări de întreprinderi”, apărute în 06 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IAS 1 “Prezentarea situațiilor financiare” și IAS 8 “Politici contabile, modificări în estimările contabile și Erori., apărute în 31 Octombrie 2018, cu intrare în vigoare la 1 Ianuarie 2020.”
- Amendamente la IFRS 9, IAS 39 și IFRS 7 “Reforma indicelui de referință al ratei dobânzii”, apărute la 26 Septembrie 2019, cu intrare în vigoare de la 1 Ianuarie 2020.”

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 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. Pana la **30.09.2020**, Grupul a înregistrat următoarele venituri din exploatare:

Indicator	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)	Indice 30 septembrie 2020/ 30 septembrie 2019 (%)
<b>Cifra de afaceri, din care:</b>	<b>21.958.626</b>	<b>49.036.388</b>	<b>44,78%</b>
<i>Venituri din cazare</i>	11.876.246	30.355.962	39,12%
<i>Venituri din alimentație publică</i>	5.952.741	14.292.043	41,65%
<i>Venituri din chirii</i>	2.321.140	799.758	290,23%
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	1.808.499	3.588.626	50,40%
<b>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>18.262.662</b>	<b>7.514.816</b>	<b>243,02%</b>
<b>Venituri din subvenții de exploatare</b>	<b>89.537</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>Alte venituri</b>	<b>164.875</b>	<b>1.538.942</b>	<b>10,71%</b>
<b>Total venituri din exploatare</b>	<b>40.475.700</b>	<b>58.090.147</b>	<b>69,68%</b>

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

lei

Explicație	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
Venituri din active cedate	210.840	168.090
Venituri din active deținute pentru vânzare	18.051.822	7.346.726
<b>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>18.262.662</b>	<b>7.514.816</b>

Veniturile din active cedate și din active deținute pentru vânzare realizate pana la 30 septembrie 2020 se datorează vânzării următoarelor active:

- a) Venituri din active cedate :
  - teren în suprafață de 1.016 mp aferent Bufet Luna Park din Saturn
  - autoturism Honda
- b) Venituri din active deținute pentru vânzare :
  - cladire si terenul aferent Complex Atena din Saturn)
  - cladire si terenul aferent Restaurant Dunarea din Saturn
  - cladire Hotel Gloria din Eforie Sud

**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	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
<b>Cheltuieli cu salariile, din care:</b>	<b>9.162.559</b>	<b>13.969.148</b>
<i>Cheltuieli cu salariile Administratorilor și Directorilor</i>	<i>1.114.215</i>	<i>954.734</i>
<i>Cheltuieli cu salariile angajaților cu contract individual de munca (CIM)</i>	<i>8.048.344</i>	<i>13.014.415</i>
<b>Cheltuieli cu contribuțiile sociale</b>	<b>367.220</b>	<b>543.010</b>
<b>Cheltuieli cu Contribuția Asiguratorie pentru Munca</b>	<b>204.521</b>	<b>314.342</b>
<b>Cheltuieli cu tichetele de masă</b>	<b>229.502</b>	<b>388.029</b>
<b>TOTAL CHELTUIELI CU SALARIILE</b>	<b>9.963.802</b>	<b>15.214.529</b>

Grupul nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai consiliului de administrație, conducere și supraveghere și deci nu are contabilizate angajamente de această natură. Grupul 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.

Grupul 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/Administratorilor și directorilor executivi. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la 30 septembrie 2020. În anul 2020, Balneoterapia nu a avut salariați, aceștia fiind preluați de THR Marea Neagra SA din anul 2019.

Față de aceeași perioadă a anului trecut, la **30.09.2020** se constată o scădere a numărului mediu de personal pe ansamblu, iar în structură, a celor sezonieri datorată restrângerii activității din cauza Pandemiei cu COVID-19.

Nr. crt.	Indicator	Nr. la 30 septembrie 2020	Nr. la 30 septembrie 2019	Nr mediu la 30.09.2020	Nr mediu la 30.09.2019
<b>A</b>	<b>Numar personal permanent (exclusiv administratori si directori) din care:</b>	<b>92</b>	<b>97</b>	<b>96</b>	<b>96</b>
	<i>a) Personal TESA</i>	<i>35</i>	<i>36</i>	<i>35</i>	<i>35</i>
	<i>b) Personal operativ</i>	<i>57</i>	<i>61</i>	<i>61</i>	<i>61</i>
<b>B</b>	<b>Numar personal sezonier (exclusiv zilieri)</b>	<b>137</b>	<b>213</b>	<b>186</b>	<b>401</b>
	<b>Total personal</b>	<b>229</b>	<b>310</b>	<b>282</b>	<b>501</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	30 septembrie 2020 (lei)	30 septembrie 2019 (lei)
<b>1</b>	<b>Cheltuieli privind stocurile, din care:</b>	<b>3.868.781</b>	<b>7.482.826</b>
1.1.	<i>cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</i>	1.841.655	2.503.320
1.2.	<i>cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	59.271	441.082
1.3.	<i>cheltuieli privind marfa</i>	1.967.856	4.538.425
<b>2</b>	<b>Cheltuieli privind utilitățile</b>	<b>1.709.544</b>	<b>2.965.482</b>
<b>3</b>	<b>Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor</b>	<b>4.658.277</b>	<b>5.115.347</b>
<b>4</b>	<b>Cheltuieli cu imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</b>	<b>4.721.416</b>	<b>2.265.112</b>
<b>5</b>	<b>Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate</b>	<b>2.562.102</b>	<b>3.323.353</b>
<b>6</b>	<b>Cheltuieli cu prestațiile externe</b>	<b>2.667.870</b>	<b>4.967.552</b>
<b>7</b>	<b>Alte cheltuieli total, din care:</b>	<b>(142.142)</b>	<b>75.014</b>
7.1	<i>Cheltuieli cu despagubiri, amenzi și penalități</i>	33.195	49.910
7.2	<i>Cheltuieli cu sponsorizari</i>	2.500	0
7.3	<i>Alte cheltuieli</i>	7.204	25.104
7.4.	<i>Venituri din ajustari pentru depreciere active circulante</i>	(164.141)	0
7.5.	<i>Venituri din anulare provizioane</i>	(20.900)	0
	<b>Total cheltuieli de exploatare (mai puțin cheltuielile cu personalul)</b>	<b>20.045.847</b>	<b>26.194.687</b>

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

Începând cu 01 ianuarie 2017, potrivit Legii 170/ 2016 privind impozitul specific unor activități, persoanele juridice române care la data de 31 decembrie 2016 au îndeplinit cumulativ condițiile:

- aveau înscrisă în actele constitutive, ca activitate principală sau secundară una dintre activitățile corespunzătoare codurilor CAEN 5510 - ”Hoteluri și alte facilități de cazare similare”, 5520 - ”Facilități de cazare pentru vacanțe și perioade de scurtă durată”, 5530 – ”Parcuri pentru rulote, campinguri și tabere”, 5590 - “Alte servicii de cazare”, 5610 – “Restaurante”, 5621 – “ Activitati de alimentație (catering) pentru evenimente”, 5629 – “Alte servicii de alimentație n.c.a.”, 5630 - “Baruri și alte activități de servire a băuturilor“;

- care desfășoară efectiv activitate în domeniile menționate în paragraful anterior;

- nu se află în lichidare, potrivit legii,

sunt obligate la plata impozitului specific unor activități.

Pana la 30.09.2020, Societatea a calculat impozit specific doar pentru semestrul 1 2020, in suma de 77.880 lei pentru urmatoarele unitati : Complex Bega, complex Bran-Brad, Hotel Diana, Complex Venus si Hotel Vraja Marii din Eforie Nord precum si pentru Complex Hora si Complex Cerna din Saturn :

Nr. Crt.	Indicatori/Coefficienți	Total semestrul 1 2020	Total 4 stele	Total 3 stele	Total 2 stele	Total alimentație publică
<b>1</b>	<b>Număr locuri de cazare</b>	<b>1.826</b>	438	1.120	268	<b>0</b>
	număr locuri bufet – alimentație publică independentă	<b>0</b>	0	0	0	<b>364</b>
<b>2</b>	Impozit specific standard (k)	<b>0</b>	271	171	113	<b>1.400</b>
<b>3</b>	<b>Impozit specific /unitate (lei)</b>	<b>77.880</b>	34.959	10.040	8.920	<b>23.961</b>

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 prevazut de Legea nr.227/2015 cu modificările și completările ulterioare.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 7 – IMPOZITUL SPECIFIC, IMPOZITUL PE PROFIT CURENT ȘI IMPOZITUL AMÂNAT. REZULTATUL PE ACTIUNE (continuare)**

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 1 potrivit OUG 33/2020 și pentru trimestrele 2 și 3 potrivit OUG 99/2020, pentru contribuabilii mici și mijocii, categorie în care se încadrează Societatea noastră.

Prezentăm mai jos, profitul/pierderea brută contabilă defalcat/ă pe cele două părți afiliate :

Nr. crt.	Explicatia	THR (activitati supuse impozitului pe profit) (lei)	Balneoterapia (lei)	GRUP (lei)
<b>A</b>	<b>VENITURI TOTALE, din care</b>	<b>41.337.389</b>	<b>(740)</b>	<b>41.336.649</b>
<b>A1</b>	<b>Venituri neimpozabile</b>	<b>185.041</b>	<b>0</b>	<b>185.041</b>
<b>B</b>	<b>Elemente similare veniturilor ((dif.reev.impozabila active vandute, am.dif.reev., dif.reev.impozabila active casate)</b>	<b>2.333.377</b>	<b>0</b>	<b>2.333.377</b>
<b>C</b>	<b>TOTAL ELEMENTE IMPOZABILE (A-A1+B)</b>	<b>43.485.725</b>	<b>(740)</b>	<b>43.484.985</b>
<b>D</b>	<b>TOTAL CHELTUIELI din care:</b>	<b>31.815.327</b>	<b>349.758</b>	<b>32.165.085</b>
<b>D1</b>	<b>Cheltuieli nedeductibile total din care:</b>	<b>2.066.257</b>	<b>0</b>	<b>2.066.257</b>
a	Cheltuiala cu impozitul pe profit curent diminuat cu bonificatia de 10% (K)	1.891.501	0	1.891.501
b	Cheltuiala cu impozitul specific	77.880	0	77.880
<b>E</b>	<b>Cheltuieli cu amortizarea fiscala</b>	<b>41.095</b>	<b>0</b>	<b>41.095</b>
<b>F</b>	<b>PROFIT CONTABIL BRUT (A-D+a)</b>	<b>11.491.443</b>	<b>(350.498)</b>	<b>11.140.945</b>
<b>G</b>	<b>REZERVA LEGALA (F*5%)</b>	<b>574.572</b>	<b>0</b>	<b>574.572</b>
<b>H</b>	<b>PROFIT IMPOZABIL (C-D+D1-E-G)</b>	<b>13.135.421</b>	<b>0</b>	<b>13.135.421</b>
<b>I</b>	<b>Impozit pe profit constituit exclusiv bonificatia de 10% (H x 16%)</b>	<b>2.101.667</b>	<b>0</b>	<b>2.101.667</b>
<b>J</b>	<b>Bonificatie 10% (I x 10%)</b>	<b>210.166</b>	<b>0</b>	<b>210.166</b>
<b>K</b>	<b>Impozit pe profit diminuat cu bonificatia (I-J)</b>	<b>1.891.501</b>	<b>0</b>	<b>1.891.501</b>
<b>L</b>	<b>PROFIT NET (F-a)/Pierdere</b>	<b>9.522.062</b>	<b>(350.498)</b>	<b>9.171.564</b>



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE**

lei

Descriere	Terenuri	Cladiri	Mașini și echipamente	Mobilier și accesorii	Avansuri și imobilizări corporale în curs de execuție (din cont 231,232 și 4093)	Total
0	1	2	3	4	5	6
<b>Cost sau cost presupus</b>						
<b>Sold la 01 ianuarie 2020</b>	<b>58.942.312</b>	<b>100.008.575</b>	<b>21.600.535</b>	<b>17.315.227</b>	<b>9.514.109</b>	<b>207.380.758</b>
<i>Achizitii (lucrari ctii + mijloace fixe independente+avansuri)</i>	0	5.949.593	537.411	8.200	6.016.785	12.511.989
<i>Iesiri de mijloace fixe (vanzari,casari,lipsuri)</i>	(216.325)	(156.107)	(1.400.256)	(3.143.039)	6.777.977)	(11.693.704)
<i>Avansuri furnizori</i>						
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>58.725.987</b>	<b>105.802.061</b>	<b>20.737.691</b>	<b>14.180.387</b>	<b>8.752.917</b>	<b>208.199.043</b>
<b>Amortizare si pierderi din depreciere</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>4.118</b>	<b>1.302</b>	<b>15.605.104</b>	<b>10.827.113</b>	<b>1.150.106</b>	<b>27.587.743</b>
Amortizarea in cursul anului	0	2.551.671	1.150.981	847.713	0	4.550.365
Pierderi din depreciere	0	0	0	0	0	0
Amortizare iesiri de mijloace fixe (diminuare)	0	(3.061)	(1.400.256)	(3.139.258)	0	(4.542.574)
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>4.118</b>	<b>2.549.912</b>	<b>15.355.829</b>	<b>8.535.568</b>	<b>1.150.106</b>	<b>27.595.533</b>
<b>Valori contabile</b>						
<b>Sold la 1 ianuarie 2020</b>	<b>58.938.194</b>	<b>100.007.273</b>	<b>5.995.431</b>	<b>6.488.114</b>	<b>8.364.003</b>	<b>179.793.015</b>
<b>Sold la 30 septembrie 2020</b>	<b>58.721.869</b>	<b>103.252.150</b>	<b>5.381.862</b>	<b>5.644.819</b>	<b>7.602.811</b>	<b>180.603.511</b>

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**Iesirile de imobilizari corporale in suma de 4.915.726,88 lei, reprezinta :**

- vanzare teren Bufet Luna Park in suma de 216.325 lei ;
- reclasificare restaurant si bufet Tosca in investitie imobilizarea urmare inchirierii, in suma de 156.107 lei ;
- vanzare dotari Complex Atena, Hotel Gloria in suma de 22.221,34 lei ;
- vanzare autoturism Honda in suma de 3.200 lei ;
- casari in suma de 674.535,15 lei ;
- treccrea mijloacelor fixe achizitionate in perioada 2013-2016 cu valori de inventar mai mici de 2500 lei si amortizate integral, pe obiecte de inventar, in suma de 3.843.338,39 lei

**Intrarile de mijloace fixe, in suma de 6.016.784,52 lei, reprezinta :**

- achizitii mijloace fixe independente, in suma de 739.251,32 lei
- lucrari constructii. Modernizari cladiri deja existente, in suma de 5.277.533,20

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

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 aceluiași activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere.

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

Diferențele din reevaluare existente în sold la **30.09.2020** aferente imobilizărilor aflate în patrimoniu sunt de **102.255.944 lei**, nu pot fi distribuite acționarilor, iar după natura imobilizărilor au următoarea componentă:

Explicație	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Rezerve din reevaluare terenuri	86.538.117	89.147.031
Rezerve din reevaluare construcții	13.629.766	14.020.379
Rezerve din reevaluare alte imobilizări corporale	2.088.061	2.504.088
<b>Total rezerve din reevaluare</b>	<b>102.255.944</b>	<b>105.671.498</b>

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

THR Marea Neagra SA nu are încheiate contracte de leasing până la 30.09.2020.

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

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

Societatea Mama deține în proprietate la **30.09.2020**:

\* toate activele din patrimoniu ;

\* 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.

**Active gajate, ipotecate, restricționate**

La data de 30.09.2020 Societatea are constituite ipoteci pe activul Complex Hotel – Restaurant Sirena din Saturn și terenul aferent, în favoarea BCR, valoarea creditului garantat fiind de 7.500.000 lei, la data de 30.09.2020 creditul fiind neutilizat.

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

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)**

**Activitatea investițională**

În perioada de la începutul anului până la 30.09.2020, societatea a efectuat investiții semnificative în valoare de **7.159.973 lei** (inclusiv TVA), prezentate în tabelul ce urmează:

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totală (lei)	Lucrari constructii	Dotari
1	Restaurant Narcis	Lucrari constructii salon si bloc alimentar + dotari	1.410.762	1.235.377	175.385
2	Hotel Diana	Continuare lucrari de ridicare grad confort de la 2 la 3 stele si dotari	917.045	861.234	55.811
3	Piscina Raluca	Lucrari constructii + instalatii si utilaje, reglare lucrari scara acces Hotel Raluca	773.881	773.881	0
4	Hotel Aida	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	553.931	553.931	0
5	Hotel Sirena	Mocheta camera si holuri, montare central de detectie incendiu	514.366	514.366	0
6	Hotel Venus	Lucrari constructii holuri camera, usi camera si bai	505.414	505.414	0
7	Hotel Hora	Mocheta camera si holuri	495.536	495.536	0
8	Spalatorie si centrale termice	Arzatoare gaz	218.490	0	218.490
9	Hotel Balada	Lucrari reabilitare balcoane si fatade	159.261	159.261	0
10	Administrativ	Diverse (autoturisme, laptop-uri, utilaje gospodarie statiuni)	235.350	0	235.350
11	Hotel Cleopatra	Inlocuire tamplarie acces scara interioara, completare instalatie hidranti interior (cerinte ISU), aspirator injectie	63.437	58.682	4.755
12	Hotel Vraja Marii	Proiectare pentru reabilitare complex hotelier 150 camere si restaurant	50.161	50.161	0
13	Restaurant Brad, Restaurant Balada, Restaurant Prahova, Hotel Bega, Baze tratament	Utilaje bucatarie , aspiratoare, Panouri comanda	49.458	0	49.458
14	Complex BBB	Reabilit.si moderniz.infrastructura de utilitate publica constand in colectarea apei pluviale parcare - Hotel Bega si Hotel Brad	44.172	44.172	0
15	Restaurant Venus	Lucrari constructii scara acces	25.517	25.517	0
<b>TOTAL INVESTITII (lei fara TVA)</b>			<b>6.016.784</b>	<b>5.277.533</b>	<b>739.251</b>
TVA			1.143.189	1.002.731	140.458
<b>TOTAL INVESTITII (lei inclusiv TVA)</b>			<b>7.159.973</b>	<b>6.280.264</b>	<b>879.709</b>

**NOTA 9 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE**

EXPLICAȚIE	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
<b>I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:</b>	<b>2.830.953</b>	<b>2.835.633</b>
Licențe + proiecte	2.012.696	2.008.319
Alte imobilizări necorporale	818.257	827.314
<b>II) Diminuări (amortizări și deprecieri). din care:</b>	<b>2.439.932</b>	<b>2.342.180</b>
Licențe + proiecte	1.765.080	1.696.810
Alte imobilizări necorporale	674.852	645.370
<b>III) Valoare contabilă netă</b>	<b>391.021</b>	<b>493.453</b>
a) Licențe + proiecte	247.616	311.509
b) Alte imobilizări necorporale	143.405	181.944

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 până în 5 ani pentru alte imobilizări. Scaderea se datorează în principal amortizării.

Imobilizările necorporale sunt evidențiate la valoarea lor de cost.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE**

Activele clasificate ca investiții imobiliare ,evaluate la valoarea justa la 31.12.2019, asa cum cere IAS40, sunt prezentate în situația poziției financiare astfel:

lei

Explicație	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Complex Minerva (clădire + teren)	838.471	838.471
Complex Miorița (clădire + teren)	8.432.269	8.432.269
Complex Semiramis (clădire + teren)	6.512.305	6.512.305
Complex Siret (cladire + teren)	4.366.386	4.371.425
Restaurant + Bufet Tosca	153.046	0
Hotel Prahova (cladire + teren)	5.168.523	5.173.242
Hotel Mures (cladire + teren)	2.750.728	2.756.868
Complex Capitol (cladire)	740.562	740.562
Teren Bufet plaja Semiramis	449.160	449.160
<b>Total</b>	<b>29.411.450</b>	<b>29.274.302</b>

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.

Cresterea soldului la 30.09.2020 la active clasificate ca investitii imobiliare, se datoreaza reclasificarii Restaurantului si Bufetului Tosca din imobilizari corporale, care au fost inchiriate incepand cu 01 septembrie 2020.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în 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 deprecierei (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 deprecierei integrale a acestora, având în vedere că această societate a intrat în insolvență.

lei

Alte investiții	30 septembrie 2020			31 decembrie 2019		
	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă
<b>Investiții pe termen lung</b>						
Investiții deținute la Transilvania Hotels & Travel S.A.	0	2.432.010	2.432.010	0	2.432.010	2.432.010
<b>Total investiții pe termen lung</b>	<b>2.000</b>	<b>2.432.010</b>	<b>2.434.010</b>	<b>2.000</b>	<b>2.432.010</b>	<b>2.434.010</b>

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 Transilvania Hotels & Travel S.A., fiind recunoscute la imobilizări financiare :

Denumire societate	Pondere în capitalul social (%)	30 septembrie 2020 (lei)	31 decembrie 2019 (lei)
Transilvania Hotels & Travel S.A.	32,059%	2.432.010	2.432.010

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 SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 12 – STOCURI**

Categorie de stoc	Valoare recunoscută la 30.09.2020 (lei)	Ajustări pentru deprecieri la 30.09.2020 (lei)	Sold la 30.09.2020 (lei)	Valoare recunoscută la 31.12.2019 (lei)	Variație stocuri 30.09.2020/ 31.12.2019 (lei)
Materiale (exclusiv diferențe de preț la mărfuri și TVA)	458.983	240.498	699.481	355.687	129,04%
Materiale de natura obiectelor de inventar	873.770	10.021	883.791	108.743	803,52%
Materiale aflate la terți	1.316.441	0	1.316.441	1.193.827	110,27%
Mărfuri	26.354	0	26.354	2.792	943,99%
Ambalaje	4.382	0	4.382	4.421	99,12%
<b>Total</b>	<b>2.679.930</b>	<b>250.519</b>	<b>2.930.449</b>	<b>1.665.470</b>	<b>160,91%</b>

Stocurile de materiale, sunt de natură materialelor achiziționate pentru lucrări de investiții și reparații. Având în vedere că unele materiale au o vechime foarte mare și nu se preconizează folosirea acestora într-un timp prea apropiat, la 31.12.2018 ele au fost ajustate în sensul deprecierii cu suma de 212.215 lei, la **30 septembrie 2020** înregistrând ajustări în valoare totală de 250.519 lei.

Se poate observa o creștere semnificativă a stocurilor de materiale față de începutul anului. Acest lucru se datorează investiției de mare anvergură efectuată la Hotel Diana din Eforie Nord, care la momentul întocmirii prezentului raport este încă în execuție.



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în 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 30.09.2020 (lei)	Ajustari din deprecieri la 30.09.2020 (lei)	Creante la 30.09.2020 (lei)	Creante nete la 31.12.2019 (lei)	Variatia creantelor nete 30.09.2020/ 31.12.2019 (%)
<b>1</b>	<b>Creante comerciale total din care</b>	<b>3.911.710</b>	<b>1.722.971</b>	<b>5.634.682</b>	<b>567.318</b>	<b>689,51%</b>
	<i>Transilvania Hotels &amp; Travel SA</i>	0	443.593	443.593	0	0,00%
<b>2</b>	<b>Creante la bugetul statului si local</b>	<b>3.394.440</b>	<b>0</b>	<b>3.394.440</b>	<b>2.669.061</b>	<b>127,18%</b>
<b>3</b>	<b>Debitori vanzari active</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0,00%</b>
<b>4</b>	<b>Debitori diversi</b>	<b>259.255</b>	<b>0</b>	<b>259.255</b>	<b>114.975</b>	<b>225,49%</b>
<b>5</b>	<b>Alte creante</b>	<b>95.947</b>	<b>0</b>	<b>95.947</b>	<b>148.537</b>	<b>64,59%</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>7.661.353</b>	<b>1.722.971</b>	<b>9.384.323</b>	<b>3.499.891</b>	<b>218,90%</b>

Creanțele societății, înregistrează la 30.09.2020 o creștere cu 118,90% față de creanțele înregistrate la 31.12.2019.

Creanțele nete ale societății la 30.09.2020 se compun din:

-**creanțe comerciale** reprezentate de servicii turistice și alte servicii prestate de THR Marea Neagră SA terților în **sumă netă de 3.911.710 lei**, după ajustarea cu suma de 1.722.971 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

- **creanțe la bugetul statului si la bugetul local** în **sumă netă de 3.394.440 lei** compusă în principal din **TVA de recuperat** în suma de **2.858.551 lei** si din **364.714 lei** reprezentând TVA neexigibil furnizori cu TVA la încasare;

-**debitori diversi** în sumă netă de **259.255 lei** reprezentând avansuri pentru achiziționare materiale si obiecte de inventar, precum si cval tichete de vacanta de incasat de la emitenti, in suma de 234.381 lei;

-**alte creanțe** sunt reprezentate in principal de sume de recuperat de la Casa Judeteana de Asigurari si diverse sume de recuperat de la salariați.

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

Nr. Crt.	Creante	Creante la 30.09.2020	lei			
			<30 zile	30-180 zile	181-360 zile	>365 zile
<b>1</b>	<b>Creante comerciale total din care</b>	<b>5.634.682</b>	<b>3.258.977</b>	<b>605.481</b>	<b>47.252</b>	<b>1,724,632</b>
<b>2</b>	<b>Creante la bugetul statului</b>	<b>3.394.440</b>	<b>285.458</b>	<b>24.261</b>	<b>2.165.057</b>	<b>919.664</b>
<b>3</b>	<b>Debitori vanzari active</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	
<b>4</b>	<b>Debitori diversi</b>	<b>259.255</b>	<b>105.584</b>	<b>151.881</b>	<b>0</b>	<b>1.790</b>
<b>5</b>	<b>Alte creante</b>	<b>95.947</b>	<b>9.577</b>	<b>4.785</b>	<b>33.021</b>	<b>48,564</b>
	<b>TOTAL</b>	<b>9.384.323</b>	<b>3.659.596</b>	<b>786.408</b>	<b>2.245.330</b>	<b>2.692.989</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 14 - CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS**

lei		
Cheltuieli înregistrate în avans	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Alte cheltuieli înregistrate în avans (cotizație OPTBR an 2021)	11.000	0
Taxa anuală activitate prosp.explorare resurse minerale	0	144
Taxe roviniete	685	244
Cheltuieli impozite și taxe locale trim 4 2020	672.569	0
Polițe de asigurare (CASCO, RCA, evenimente, răspundere civilă administrator, manager)	60.166	46.392
<b>Total cheltuieli înregistrate în avans</b>	<b>744.420</b>	<b>46.780</b>

**NOTA 15 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR**

lei			
Explicatii	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019	Variație 30.09.2020/ 31.12.2019
Disponibilități la bănci, în lei	30.902.192	31.669.615	97,58%
Disponibilități la bănci, în monedă străină	9.447	1.479	638,78%
Casa în lei	103.490	4.584	2258,69%
Sume în curs de decontare și alte valori	2.143	43.094	4,97%
<b>Total</b>	<b>31.017.273</b>	<b>31.718.771</b>	<b>97,79%</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE**

lei					
Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 30.09.2020	Valoarea activelor vândute sau ieșite prin reclasificare până la 30.09.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pt. vânzare până la 30.09.2020	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019
	<b>Total Cladiri din care:</b>	<b>3.060.628</b>	<b>2.066.253</b>	<b>0</b>	<b>5.126.881</b>
1	Restaurant Minerva	149.672	0	0	149.672
2	Restaurant  Sulina	89.705	0	0	89.705
3	Restaurant Dunarea	0	176.298	0	176.298
4	Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.322.520	0	1.322.520
5	Popas turistic Saturn	32.452	0	0	32.452
6	CP 3 Saturn	182.082	0	0	182.082
7	Restaurant Pelican	145.092	0	0	145.092
8	GG Jupiter	451.633	0	0	451.633
9	Grădina/restaurant Rapsodia	237.148	0	0	315.431
10	Hotel Gloria	0	567.435	0	567.435
11	Complex Magura (Hotel + restaurant)	1.526.033	0	0	1.526.033
12	Hotel Meteor	246.812	0	0	246.812
	<b>Total Terenuri din care:</b>	<b>21.797.787</b>	<b>2.435.056</b>	<b>0</b>	<b>24.232.843</b>
1	Teren Restaurant Minerva	1.813.760	0	0	1.813.760
2	Teren Restaurant  Sulina	1.458.496	0	0	1.458.496
3	Teren Restaurant Dunarea	0	1.183.104	0	1.183.104
4	Teren Complex Atena (hotel + restaurant)	0	1.251.952	0	1.251.952
5	Teren Popas turistic Saturn	15.890.160	0	0	15.890.160
6	Teren CP 3 Saturn	791.024	0	0	791.024
7	Teren Restaurant Pelican	668.304	0	0	668.304
8	Teren GG Jupiter	1.080.560	0	0	1.080.560
9	Teren complex Cocorul aferent cale acces	95.483	0	0	95.483
	<b>Total active detinute pentru vanzare</b>	<b>24.858.415</b>	<b>4.501.309</b>	<b>0</b>	<b>29.359.724</b>

**NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE (continuare)**

Activele deținute pentru vânzare sunt evidențiate la valoarea cea mai mică dintre valoarea contabilă și valoarea justă minus costurile de vânzare. Orice creștere sau reducere ulterioară a valorii acestor active a fost recunoscută în contul de profit și pierdere, în baza unei evaluări specializate.

Diminuarea soldului la 30 septembrie 2020 față de 31 decembrie 2019 s-a datorat vânzării activelor: clădire și teren complex Atena, clădire Hotel Gloria, clădire și teren Restaurant Dunarea.

Câștigul din vânzarea activelor deținute pentru vânzarea acestora a fost recunoscut în contul de profit și pierderi, astfel:

lei

30 septembrie 2020			30 septembrie 2019		
Venituri din cedarea activelor deținute pentru vânzare	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute pentru vânzare	Profit/pierdere	Venituri din cedarea activelor deținute pentru vânzare	Cheltuieli cu cedarea activelor deținute pentru vânzare	Profit/pierdere
18.051.822	4.501.309	13.550.513	7.346.726	2.054.366	5.292.360

Veniturile din cedarea activelor deținute în vederea vânzării au fost incluse în rândul 5 din Situația profitului sau pierderii și altor elemente ale rezultatului global, iar cheltuielile cu cedarea activelor deținute în vederea vânzării au fost prezentate la rândul 13 din cadrul aceleiași situații.

Activele clasificate ca deținute pentru vânzare au fost evaluate, conform IFRS la 31.12.2019, valorile rezultate fiind mai mari decât valoarea înregistrată în contabilitate. Evidențierea în contabilitate a activelor deținute pentru vânzare s-a efectuat la valoarea contabilă, adică la valoarea cea mai mică.

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

Capitalul social al Societății-Mama 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 **30 septembrie 2020**:

- THR Marea Neagră SA deține un număr de **2.941.452** acțiuni răscumpărate;
- Filialele nu dețin acțiuni (nici una dintre acestea nu este unul dintre acționarii SIF).

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.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 17 - CAPITALUL SOCIAL. STRUCTURA ACȚIONARIATULUI ȘI MODIFICĂRI ALE CAPITALULUI SOCIAL (continuare)**

La 30.09.2020 capitalul social subscris și vărsat este același ca cel de la 31.12.2019, structura acționarilor la **30.09.2020**, preluată de pe site-ul BVB fiind următoarea:

<b>Acționari</b>	<b>Procent</b>	<b>Număr acțiuni</b>	<b>Valoare capital (lei)</b>
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
<b>TOTAL</b>	<b>100,0000%</b>	<b>578.949.939</b>	<b>57.894.993,90</b>

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 trimestrului 3 2020 respectiv 30.09.2020, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagră SA erau cotate la o valoare maximă de 0,1295 lei/acțiune, față de 0,1160 lei/acțiune la 31.12.2019.

**NOTA 18 - REZERVE DE CAPITAL. DIFERENȚE DIN REEVALUARE**

<b>Explicatii</b>	<b>lei</b>	
	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>31 decembrie 2019</b>
<b>Diferente din reevaluare</b>	<b>102.304.580</b>	<b>105.720.135</b>
<b>Rezerve total, din care:</b>	<b>35.519.814</b>	<b>32.929.447</b>
<i>Rezerve legale în limita 5% din PB</i>	<i>6.443.246</i>	<i>5.868.674</i>
<i>Alte rezerve</i>	<i>29.076.568</i>	<i>27.060.773</i>
<b>Rezerve inflatare urmare aplicare IAS29</b>	<b>16.745.901</b>	<b>16.745.901</b>
<b>Total rezerve</b>	<b>154.570.296</b>	<b>155.395.482</b>

Diferențele 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.

**Rezervele** compuse din rezerve legale și alte rezerve, în sumă totală de **35.519.814 lei**, au crescut față de 31.12.2019 (**32.929.447 lei**) cu 7,87% , creștere datorată repartizării pe alte rezerve a sumei de 2.015.796 lei din profitul net al anului 2019 și repartizării pe rezerve legale a sumei de 574.572 lei din profitul net la 30.09.2020;

**Diferențele din reevaluarea activelor** societății în sumă de **102.304.580 lei**, față de soldul înregistrat la data de 31.12.2019, cunoaște o reducere cu suma de **3.415.554 lei** pe seama rezervelor din reevaluare aferente activelor vândute sau casate.

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

**NOTA 19 - REZULTATUL REPORTAT**

Denumirea elementului	30 septembrie 2020	Reduceri	Cresteri	Lei
				31 decembrie 2019
<b>Rezultat reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</b>	<b>60.676.187</b>	<b>14.627.705</b>	<b>17.651.938</b>	<b>57.651.953</b>
Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat	(553.622)	14.627.705	14.236.246	(162.302)
Surplus realizat din rezerve din reevaluare	61.229.810	0	3.415.554	57.814.255
<b>Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29</b>	<b>(102.691.275)</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>(102.691.275)</b>

Surplusul realizat din rezerve din reevaluare in suma de 61.229.810 lei la 30.09.2020 a crescut fata de 31.12.2019 cu 3.415.555 lei, crestere datorata diferentelor din reevaluare ale activelor vandute sau casate.

**NOTA 20 - ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII**

Alte elemente de capitaluri	30 septembrie 2020	31 decembrie 2019
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(12.745.012)	(12.745.012)
Repartizarea profitului la rezerva legală	(574.572)	(392.042)
<b>Total alte elemente de capitaluri proprii</b>	<b>(13.319.584)</b>	<b>(13.137.054)</b>

**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
 (Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

Dupa eliminarea tranzactiilor reciproce, datoriile pe termen scurt ale Grupului, mai puțin provizioanele și veniturile înregistrate în avans, sunt în valoare de **9.440.851 lei**, structura în funcție de momentul exigibilității, prezentându-se astfel:

Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 30.09.2020	sub 30 zile	30-90 zile	91-180 zile	181-270 zile	270-365 zile	Variatie 30.09.2020/ 31.12.2019
1	Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0	0	0	0,00%
2	Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	13.586.646	9.440.851	8.134.312	85.462	556.757	74.775	589.545	69,49%
2.1.	Avansuri încasate în contul comenzilor total din care:	5.793.406	1.109.266	0	0	535.487	0	573.779	19,15%
	<i>Avansuri încasate din vânzări active și închirieri active</i>	5.724.599	1.040.459	0	0	466.680	0	573.779	18,18%
	<i>Avansuri încasate din servicii turistice</i>	68.807	68.807	0	0	68.807	0	0	100,00%
2.2.	Datorii comerciale	1.098.452	2.375.602	2.297.310	78.292	0	0	1.488.933	216,27%
2.3.	Datorii către bugetul de stat	638.083	790.371	790.371	0	0	0	0	123,87%
2.4.	Datorii cu personalul	541.676	903.881	903.881	0	0	0	0	166,87%
2.5.	Alte datorii	5.515.029	4.261.731	4.142.750	7.170	21.270	74.775	15.766	77,27%
	<b>TOTAL DATORII CURENTE</b>	<b>13.586.646</b>	<b>9.440.851</b>	<b>8.134.312</b>	<b>85.462</b>	<b>556.757</b>	<b>74.775</b>	<b>589.545</b>	<b>69,49%</b>

**Datoriile curente la 30.09.2020**, exclusiv provizioanele și veniturile înregistrate în avans, **au scăzut cu 30,51%** pe ansamblu, față de 31.12.2019, dar în structura situația se prezintă astfel :

- **avansuri încasate pentru vânzarea de active** în suma de **1.040.459 lei**, care față de 31.12.2019 au scăzut cu 81,82%, ca urmare încheierii și autentificării notariale a contractelor de vânzare-cumpărare pentru vânzarea activelor Restaurant Dunarea, complexului Atena, terenului aferent Bufetului Luna Park ; se compun din avans Hotel Meteor, Hotel Ancora, grupuri sanitare camping Meduza și restaurant Rapsodia ;
- **avansuri încasate pentru servicii turistice** în sumă de **68.807 lei** , avansuri care se vor închide la sfârșitul sezonului când se va face punctajul cu agențiile de turism;
- **datorii comerciale** către furnizorii de mărfuri, materiale, prestări servicii, imobilizări, utilități în sumă de 2.375.602 lei la 30.09.2020, față de 1.098.452 lei la 31.12.2019, în creștere cu 116,27% față de 31.12.2019;

**NOTA 21 – DATORII, MAI PUȚIN VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI PROVIZIOANE (continuare)**

- datoriile cu personalul în sumă de 903.881 lei la 30.09.2020, înregistrează o creștere cu 66,87% față de 31.12.2019 (541.676 lei), creștere normală;
- datorii cu bugetul de stat și local în suma de 790.371 lei la 30.09.2020, înregistrează o creștere cu 23,87% față de 31.12.2019 (638.083 lei);
- alte datorii în sumă de **4.261.731 lei** la 30.09.2020, înregistrează o scădere cu 22,73% față de 31.12.2019 (5.515.029 lei).

În funcție de momentul exigibilității lor, datoriile pe termen lung se grupează astfel:

	lei				
Datorii pe Termen lung	Datorii la 31.12.2019	Datorii la 30.09.2020	intre 1-5 ani	> 5 ani	Variatie 30.09.2020/ 31.12.2019(%)
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0	0	0,00%
Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	161.559	175.333	175.333	0	108,53%
Datorii comerciale	0	0		0	0,00%
Alte datorii	161.559	175.333	175.333	0	108,53%
Datorii privind impozitul amânat	13.371.749	13.371.749	13.371.749	0	100,00%
<b>Total Datorii pe Termen Lung</b>	<b>13.533.308</b>	<b>13.547.081</b>	<b>13.547.081</b>	<b>0</b>	<b>100,10%</b>

Datoriile pe termen lung se compun din garanțiile de bună execuție acordate de furnizorii de servicii și imobilizări în sumă de **175.333 lei** și din impozitul pe profit amânat.

**NOTA 22 – PROVIZIOANE**

Grupul 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. În contractul colectiv de muncă încheiat pentru anul 2020, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut.

Pana la 30.09.2020 nu au fost create noi provizioane, în schimb a fost anulat provizionul în suma de 20.900 lei reprezentând cheltuieli de judecată, onorarii avocat provenite din dosarele 2639/118/2017 și 4847/212/2010, sumă pretinsă de Mateevici Alexandru, Zellinger, Stoicovici și alții în Dosar 15314/212/2018, suma achitată de societate.

La **30 septembrie 2020**, Societatea avea constituite provizioane de **1.030.502 lei**:

- provizion pentru suma de **554.512 lei**, reprezentând pretenții contravaloare îmbunătățiri aduse vilei Flora pe perioada exploatării acesteia de către Carjă Vasile în Dosarul nr.3093/118/2016;
- provizion pentru suma de **66.260 lei**, reprezentând impozite și accesorii calculate suplimentar de Primăria Eforie;
- provizioane pentru concedii de odihnă neefectuate și drepturi de pensionare salariați în suma de 409.730 lei.



**TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA**  
**NOTE LA SITUAȚIILE FINANCIARE CONSOLIDATE INTERIMARE**  
**LA 30 SEPTEMBRIE 2020**  
**(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

**NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIAȚE**

Comparativ cu perioada 01.01-30.09.2019, în perioada 01.01-30.09.2020 au fost realizate tranzacții cu părțile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.

Lei

<b>Creanțe (exclusiv avansuri turistice încasate)</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	449.099	780.685
<b>TOTAL</b>	<b>449.099</b>	<b>780.685</b>
<b>Datorii</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>30 septembrie 2020</b>	<b>30 septembrie 2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	0	718.731
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>718.731</b>
<b>Vânzări</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>01.01-30.09.2020</b>	<b>01.01-30.09.2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	400.049	4.893.871
<b>TOTAL</b>	<b>400.049</b>	<b>4.893.871</b>
<b>Cumpărări</b>		
<b>Părți afiliate</b>	<b>01.01-30.09.2020</b>	<b>01.01-30.09.2019</b>
Transilvania Hotels & Travel SA	0	718.731
<b>TOTAL</b>	<b>0</b>	<b>718.731</b>

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;
- am 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.

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 două decizii de impunere, în sumă totală de 7.604.311,45 lei (debit și accesorii).

Executarea celor două 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.

În decembrie 2019, Înalta Curte de Justiție și Casă de Apel a hotărât trimiterea dosarului spre rejudecare la Curtea de Apel Constanta.

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

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

- Imobilizările corporale au fost reevaluate periodic. Evaluarea a fost făcută de evaluatori autorizați, membri 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 facturi interni precum natura activității desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc. 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.

#### **Gestionarea capitalului**

Obiectivele Societății în gestionarea capitalurilor sunt acelea de a asigura protecția și capacitatea 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.

#### **NOTA 27 - EVENIMENTE ULTERIOARE RAPORTĂRII LA 30 SEPTEMBRIE 2020**

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.

**DIRECTOR GENERAL,**  
Mihai Zamfir

**DIRECTOR ECONOMIC,**  
Mădălina COMȘA



## S.C. 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 : 57.894.993,9 lei

[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)

### B.2.1.Indicatori economico-financiari la 30.09.2020 conform Anexei nr.13 lit A la Regulamentul ASF nr.5/2018 ai THR MAREA NEAGRA SA

Nr crt	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 30.09.2020	Rezultat la 30.09.2019
1	Indicatorul lichidității curente	active curente/ datorii curente	5,8619	5,0288
2	Indicatorul gradului de îndatorare	capital împrumutat/ capital propriu x 100	0,07%	0.05%
3	Viteza de rotație a debitelor clienți	soldul mediu clienți/ cifra de afaceri x 270 zile	21,08	27,68
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0,1048	0,2454

**Indicatorul lichidității curente** este de **5,8619**. Acesta este indicatorul standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Practica sugerează că un nivel de 2:1 este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece această proporție ar asigura acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel puțin o dată. Prin urmare, 5,8619 este un rezultat bun pentru societate.

**Indicatorul gradului de îndatorare** este de **0,07%** și depășește cu mult nivelul asiguratoriu, el exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

**Viteza de rotație a debitelor-clienți** calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale. Exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate. O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rau platnici).

**Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprima numărul de rotații efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri. De asemenea, se evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.



## S.C. 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 : 57.894.993,9 lei

[www.thrmareaneagra.ro](http://www.thrmareaneagra.ro)

### B.2.2.Indicatori economico-financiari la 30.09.2020 conform Anexei nr.13 lit A la Regulamentul ASF nr.5/2018 ai THR MAREA NEAGRA SA – GRUP

Nr crt	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 30.09.2020	Rezultat la 30.09.2019
1	Indicatorul lichidității curente	active curente/ datorii curente	6,7534	5,7607
2	Indicatorul gradului de îndatorare	capital împrumutat/ capital propriu x 100	0,07%	0.07%
3	Viteza de rotație a debitelor clienți	soldul mediu clienți/ cifra de afaceri x 270 zile	21,08	27,56
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0,1041	0,2453

**Indicatorul lichidității curente** este de **6,7534**. Acesta este indicatorul standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Practica sugerează că un nivel de 2:1 este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece această proporție ar asigura acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel puțin o dată. Prin urmare, 6,7534 este un rezultat bun pentru societate.

**Indicatorul gradului de îndatorare** este de **0,07%** și depășește cu mult nivelul asiguratoriu, el exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului.

**Viteza de rotație a debitelor-clienți** calculează eficacitatea entității în colectarea creanțelor sale. Exprima numărul de zile până la data la care debitorii își achită datoriile către entitate. O valoare în creștere a indicatorului poate indica probleme legate de controlul creditului acordat clienților și, în consecință, creanțe mai greu de încasat (clienți rau plătnici).

**Viteza de rotație a activelor imobilizate** exprima numărul de rotații efectuate de activele imobilizate pentru realizarea cifrei de afaceri. De asemenea, se evaluează eficiența managementului activelor imobilizate prin examinarea valorii cifrei de afaceri generate prin exploatarea acestora.

**In conformitate cu prevederile art.67 pct.1 (a) din Legea nr.24/2017 și prevederile Regulamentului ASF nr.5/2018, precizăm că Raportul trimestrial la 30.09.2020 nu a fost auditat.**

**Directorul General,**  
Mihai Zamfir

**Director Economic,**  
Madalina Comsa