

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

SITUAȚII FINANCIARE INDIVIDUALE LA 31 DECEMBRIE 2019

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

**SITUAȚIILE FINANCIARE INDIVIDUALE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Cuprins

Situația poziției financiare	3 – 4
Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global	5 --7
Situația modificărilor capitalurilor proprii	8
Situația fluxurilor de trezorerie	9
Note la situațiile financiare	10 - 63

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rând	2019	2018
Activități Continue				
<i>Venituri din cazare</i>	3	1	30.471.444	29.393.891
<i>Venituri din alimentație publică</i>	3	2	14.399.840	13.932.309
<i>Venituri din chirii</i>	3	3	1.616.195	1.413.225
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	3	4	2.176.117	1.676.723
<i>Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare</i>	4	5	7.514.816	14.673.559
<i>Alte venituri</i>	3	6	2.900.246	1.869.674
Total venituri din exploatare		7	59.078.658	62.959.380
<i>Cheltuieli privind stocurile</i>	6	8	8.836.367	7.501.716
<i>Cheltuieli privind utilitățile</i>	6	9	3.074.883	2.752.571
<i>Cheltuieli cu beneficiile angajaților</i>	5	10	16.000.193	12.463.395
<i>Cheltuieli cu amortizarea și deprecierea imobilizărilor</i>	6	11	9.118.537	6.714.282
<i>Cheltuieli cu imobilizările cedate și active deținute pentru vânzare</i>	6	12	2.265.609	7.257.886
<i>Cheltuieli cu alte impozite și taxe</i>	6	13	4.206.628	4.362.672
<i>Cheltuieli cu prestațiile externe</i>	6	14	8.247.621	7.284.270
<i>Alte cheltuieli</i>	6	15	294.874	1.398.806
Total cheltuieli din exploatare		16	52.044.713	49.735.600
Rezultatul activității de exploatare		17	7.033.946	13.223.780
<i>Venituri financiare</i>		18	819.801	585.376
<i>Cheltuieli financiare</i>		19	12.897	2.506.100
Rezultatul Financiar Net		20	806.904	(1.920.723)
Rezultatul Inainte de Impozitare		21	7.840.850	11.303.056
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>		22	898.096	930.777
<i>Cheltuiala cu impozitul specific</i>		23	462.548	439.630

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

**SITUAȚIA PROFITULUI SAU PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL – IAS 1.10(b)
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Pentru anul financiar încheiat la 31 Decembrie	Nota	Rând	2019	2018
<i>Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat</i>	7	24	951.078	109.434
<i>Venituri aferente impozitului pe profit amânat</i>		25	62.935	0
Rezultatul din Activități Continue		26	5.592.062	9.823.215
Alte Elemente ale Rezultatului Global				
<i>Creșteri/(scăderi) ale surplusului de reevaluare</i>		27	481.856	(2.321.427)
<i>Impozitul aferent altor elemente ale rezultatului global</i>	7	28	253.563	(88.811)
Alte Elemente ale Rezultatului Global după impozitare		29	735.419	(2.410.238)
Total Rezultat Global Aferent Perioadei		30	6.327.481	7.412.977

Rezultat pe acțiune (lei/acțiune)

0,009659

0,016967

Rezultat diluat pe acțiune (lei/acțiune)

0,009659

0,016967

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere în data de 13 martie 2020 și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,
Narcisa Moșoiu

Sef serviciu financiar cu atribuțiuni de Director Economic,
Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

La 31 Decembrie	Nota	Rând	2019	2018
Active				
Active Imobilizate				
<i>Imobilizări corporale</i>				
<i>Terenuri și amenajări la terenuri</i>	8	1	58.938.194	58.591.430
<i>Construcții</i>	8	2	100.007.273	103.226.016
<i>Instalații tehnice și mijloace de transport</i>	8	3	4.432.209	5.255.180
<i>Mobilier, aparatură birotică [...]</i>	8	4	6.530.899	8.847.100
<i>Avansuri și Imobilizări corporale în curs de execuție</i>	8	5	8.145.513	1.458.471
<i>Imobilizări necorporale</i>				
<i>Concesiuni, brevete, licențe, mărci comerciale, drepturi și active similare</i>		6	305.332	149.753
<i>Alte imobilizări necorporale</i>	9	7	181.944	200.605
<i>Creanțe imobilizate</i>		8	462.004	465.208
<i>Investiții imobiliare</i>	8;10	9	29.274.302	16.065.300
<i>Active financiare</i>	11	10	2.000	2.000
<i>Creanțe privind impozitul amânat</i>	7	11	0	951.078
Total Active Imobilizate		12	208.279.668	195.212.141

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

SITUATIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

La 31 Decembrie	Nota	Rând	2019	2018
Active Curente				
<i>Stocuri</i>	12	13	1.665.470	294.185
<i>Creanțe comerciale</i>	13	14	524.646	787.604
<i>Alte creante</i>	13	15	2.886.925	1.771.212
<i>Cheltuieli înregistrate în avans</i>	14	16	46.780	895.292
<i>Numerar și echivalente de numerar</i>	15	17	31.437.052	27.411.276
<i>Active clasificate ca deținute pentru vânzare</i>	16	18	29.359.724	37.666.185
Total Active Curente		19	65.920.598	68.825.754
Total Active		20	274.200.266	264.037.895
Capitaluri Proprii				
<i>Capital social</i>	17	21	57.894.994	57.894.994
<i>Ajustare capital social urmare adoptare pentru prima dată a IAS 29</i>	17	22	85.945.333	85.945.333
<i>Prime de capital</i>	18	23	1.895.855	1.895.855
<i>Rezerve</i>	18	24	28.942.320	24.201.711
<i>Rezerve inflatare urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	18	25	16.745.901	16.745.901
<i>Actiuni proprii și Pierderi legate de vanzarea/anularea instrum. capitaluri proprii</i>		26	(13.975)	0
<i>Diferențe din reevaluare</i>	18	27	105.671.498	105.189.642
<i>Rezultatul exercițiului</i>	19	28	5.592.062	9.823.215
<i>Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29</i>	19	29	57.814.256	54.909.087
<i>Rezultat reportat provenit urmare aplicare pentru prima dată a IAS 29</i>	19	30	(102.691.275)	(102.691.275)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

**SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE
PENTRU ANUL ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019**

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

La 31 Decembrie	Nota	Rând	2019	2018
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	20	31	(13.136.990)	(13.056.538)
Total Capitaluri Proprii		32	244.659.979	240.857.925
Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	33	161.559	65.160
<i>Provizioane</i>	22	34	641.672	744.059
<i>Datorii privind impozitul amânat</i>	7	35	13.371.749	13.181.121
Total Datorii pe Termen Lung		36	14.174.980	13.990.340
Datorii Curente				
<i>Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate</i>	21	37	7.558.557	5.883.322
<i>Avansuri și garanții încasate</i>	21	38	7.397.021	3.059.275
<i>Provizioane</i>	22	39	409.730	247.034
Total Datorii Curente		40	15.365.308	9.189.631
Total Datorii		41	29.540.287	23.179.970
Total Capitaluri Proprii și Datorii		42	274.200.266	264.037.895

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere în data de 13 martie 2020 și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,
Narcisa Moșoiu

Sef serviciu financiar cu atribuțiuni de Director Economic,
Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ SA, Societate administrată în sistem dualist

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII

La 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

SITUAȚIA MODIFICĂRILOR CAPITALURILOR PROPRII LA 31.12.2019

Explicații	Capital social subscris 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 vânzarea/anul area instrum. capitaluri proprii	Rezultatul reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	Rezultatul exercițiului	Alte elemente de capitaluri proprii	Total capitaluri proprii
Sold la 1 ianuarie 2018	57.894.994	85.945.333	1.895.855	107.511.069	22.894.846	16.745.901	0	52.587.661	(102.691.275)	1.691.836	(12.690.844)	231.785.375
Reduceri din ieșiri (văzări, casări, rentocedări)	0	0	0	(2.321.427)		0		2.321.427	0	0	0	0
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0		741.712	0		(1.982.287)	0	9.823.215	199.458	8.782.099
Transfer în rezerve	0	0	0	0	565.153	0		1.982.287	0	(1.691.836)	(565.153)	290.451
Alte elemente ale rezultatului global	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
Sold la 31 decembrie 2018	57.894.994	85.945.333	1.895.855	105.189.642	24.201.711	16.745.901	0	54.909.088	(102.691.275)	9.823.215	(13.056.538)	240.857.925
Reduceri din ieșiri (vânzări, casări, etc)	0	0	0	(2.905.168)	0	0		2.905.168	0	0	0	0
Pierdere/Profit net al exercițiului	0	0	0	0	4.348.567	0		(9.823.215)	0	5.592.062	565.153	682.567
Rascumparare actiuni proprii						0	(13.975)					(13.975)
Transfer în rezerve	0	0	0	0	392.042	0		9.823.215	0	(9.823.215)	(645.605)	(253.562)
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0		0	0	0	0	0
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	3.387.024	0	0		0	0	0	0	0
Sold la 31 decembrie 2019	57.894.994	85.945.333	1.895.855	105.671.498	28.942.320	16.745.901	(13.975)	57.814.256	(102.691.275)	5.592.062	(13.136.990)	244.659.979

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere în data de 13 martie 2020 și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,
Narcisa Moșoiu

Sef serviciu financiar cu atribuțiuni de Director Economic,
Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

**SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE
PENTRU EXERCITIUL FINANCIAR ÎNCHEIAT LA 31 DECEMBRIE 2019
(Toate sumele sunt prezentate în LEI)**

Explicatii	Nr. rând	2019	2018
+/- Profit sau pierdere	1	5.592.062	9.823.215
+ Amortizarea inclusă în costuri	2	7.968.431	6.714.282
- Variația stocurilor (+/-)	3	(6.935.175)	1.002.229
- Variația creanțelor (+/-)	4	(98.684)	(2.196.730)
+ Variația furnizorilor și clienților creditori (+/-)	5	3.888.274	2.750.042
- Variația altor elemente de activ (+/-)	6	13.280.409	(2.420.374)
+ Variația altor pasive (+/-)	7	3.183.906	3.369.259
= Flux de numerar din activitatea de exploatare (A)	8	14.386.123	26.271.673
+ Reduceri de imobilizări	9	8.942.631	7.246.984
- Creșteri de imobilizări	10	14.393.484	7.307.062
= Flux de numerar din activitatea de investiții (B)	11	(5.450.853)	(60.077)
+ Variația împrumuturilor (+/-), din care:			
+credite pe termen scurt de primit	12	7.500.000	7.500.000
- restituiri de credite pe termen scurt	13	7.500.000	7.500.000
+credite pe termen mediu și lung de primit	14	0	
-restituiri de credite pe termen mediu și lung	15	0	2.400.000
- Dividende de plătit	16	4.909.495	839.462
= Flux de numerar din activitatea financiară (C)	17	(4.909.495)	(3.239.462)
+ Disponibilități bănești la începutul perioadei	18	27.411.277	4.439.143
+ Flux de numerar net (A+B+C)	19	4.025.775	22.972.134
= Disponibilități bănești la sfârșitul perioadei	20	31.437.052	27.411.277

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere în data de 13 martie 2020 și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,
Narcisa Moșoiu

Șef serviciu financiar cu atribuțiuni de Director Economic,
Mădălina Comșa

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ

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

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

Denumirea Societății este Turism, Hoteluri, Restaurante Marea Neagră S.A., Societate administrată în sistem dualist (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

e-mail: thrmareaneagra@yahoo.com

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: 2980547

Cod de înregistrare fiscală: RO 2980547

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

Conform statutului, domeniul principal de activitate al Societății este Cod CAEN: **5510 Hoteluri și alte facilități de cazare similare.**

Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României, nefiind prezentă pe alte piețe geografice.

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

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

Din totalul acțiunilor emise și aflate în circulație la 31.12.2019:

- THR deține un număr de **106.335** 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**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 1 – ENTITATEA CARE RAPORTEAZĂ (CONTINUARE)

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

Situațiile consolidate ale grupului SIF Transilvania SA pot fi obținute de la sediul social al acesteia.

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE

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

2.1 Bazele întocmirii

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

Aceste situații financiare reprezintă situațiile financiare individuale ale Societății.

Pentru întocmirea situațiilor financiare individuale a fost aplicat principiul contabilității de angajamente și principiul continuității activității. Societatea declară că a întocmit situații financiare anuale pentru exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum sunt ele adoptate de Uniunea Europeană, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată conform Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 881/2012 și a Ordinului ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 cu modificările și completările ulterioare.

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

Situațiile financiare au fost autorizate pentru emiteră de către Consiliul de Supraveghere la 13 martie 2020.

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

Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind metoda costului, cu excepția terenurilor și clădirilor care sunt reevaluate la valoarea justă. Metoda valorii juste este aplicată, cu excepția activelor sau 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.
- **Imobilizările necorporale** au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din deprecieri cumulate.
 - **Investițiile imobiliare (clădiri și terenuri)** se determină la valoarea justă de către un evaluator independent prin:
 - i) determinarea valorii de înlocuire;
 - ii) estimarea deprecierii 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 în conformitate cu IFRS adoptate de Uniunea Europeană presupune utilizarea din partea conducerii a unor estimări, judecăți și ipoteze ce afectează aplicarea politicilor contabile precum și valoarea raportată a activelor, datoriilor, veniturilor și cheltuielilor. Estimările și ipotezele asociate acestor estimări sunt bazate pe experiența istorică precum și pe alți factori considerați rezonabili în contextul acestor estimări. Rezultatele acestor estimări formează baza judecăților referitoare la valorile contabile ale activelor și datoriilor care nu pot fi obținute din alte surse de informații. Rezultatele obținute pot fi diferite de valorile estimărilor.

Estimările și ipotezele ce stau la baza lor sunt revizuite periodic. Revizuirile estimărilor contabile sunt recunoscute în perioada în care estimarea este revizuită, dacă revizuirea afectează doar acea perioadă sau în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

Modificarea estimărilor, prin natura ei nu are legătură cu perioadele anterioare și nu reprezintă corectarea unei erori.

Prin excepție de la modul de prezentare a efectului modificării estimării arătat mai sus, dacă o astfel de modificare dă naștere la modificări ale activelor și datoriilor sau capitalurilor, efectul modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datoriilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

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

2.2 Aspecte generale privind politicile contabile aplicate

Dacă un standard sau o interpretare, se aplică în mod specific unei tranzacții, unui alt eveniment sau unei condiții, politicile contabile aplicate aceluși element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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

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

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

Erorile semnificative ale perioadelor precedente constatate cu privire la recunoașterea, evaluarea, prezentarea sau descrierea elementelor situațiilor financiare trebuie corectate retroactiv în primul set de situații care se autorizează în vederea emiterii, prin:

- retratarea valorilor comparative ale perioadei sau perioadelor precedente în care a apărut eroarea; sau
- retratarea soldurilor inițiale ale activelor, datoriilor și capitalurilor proprii, pentru cea mai îndepărtată perioadă prezentată, dacă eroarea a apărut înainte de cea mai îndepărtată perioadă anterioară prezentată.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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 2019, următoarele Standarde Internaționale de Raportare Financiară cu modificările implicite asupra politicilor contabile ale Societății.

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 19	Beneficiile angajaților	Principiile de contabilizare și de publicare a avantajelor salariaților: avantaje pe termen scurt și lung, beneficii post-angajare, avantaje privind capitalurile proprii și indemnizațiile referitoare la încetarea contractului de muncă, cu revizuirile efectuate în 2011 aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
IAS 20	Contabilitatea subvențiilor guvernamentale și prezentarea informațiilor legate de asistența guvernamentală	Principiile de contabilizare și de publicare a ajutoarelor publice directe sau indirecte (identificare clară, notiunea de valoare justă, conectarea la imobilizarea subvenționată etc.).
IAS 21	Efectele variației cursurilor de schimb valutar	Definirea prelucrării contabile a activităților în străinătate, tranzacțiile în monede străine și conversia situațiilor financiare ale unei entități străine.
IAS 23	Costurile îndatorării	Definiția prelucrării contabile a costurilor îndatorării: 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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

considerate ca fiind la valoarea justă prin profit sau pierdere sau sunt clasificate

drept deținute în vederea tranzacționării și contabilizate conform IAS 39

Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare. Astfel de investiții trebuie

evaluate la valoarea justă în conformitate cu IAS 39, cu modificările valorii juste recunoscute în profit sau pierdere în perioada modificărilor.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IAS 29	Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste	Reconstituirea evoluției capitalului social și a rezervelor
IAS 31	Interese în asocierile în participație	Principii și politici de contabilizare la asociatul în participație, operații realizate sau activele sau participațiile deținute în cadrul unei asociații în participație.
IAS 32	Instrumente financiare: prezentare	Regulile de prezentare (clasificare datorii / capitaluri proprii, cheltuieli sau venituri/ capitaluri proprii).
IAS 33	Rezultatul pe acțiune	Principiile de determinare și de reprezentare a rezultatului pe acțiune.
IAS 36	Deprecierea activelor	Definiții cheie (valoarea recuperabilă, valoarea justă diminuată cu cheltuielile de vânzare, valoarea de utilitate, unitățile generatoare de trezorerie), momentul efectuării testului de depreciere, contabilizarea deprecierei, cazul fondului comercial.
IAS 37	Provizioane, datorii contingente și active contingente	Definirea provizioanelor și modalitățile de estimare, cazuri particulare analizate (dintre care, problema restructurării).
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.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 2 – POLITICI CONTABILE SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

IFRS 7	Instrumente financiare: informații de furnizat	Informarea financiară legată de instrumentele financiare se referă, în principal, la: (i) informarea despre semnificația instrumentelor financiare; și (ii) informarea despre natura și măsura riscurilor generate de instrumentele financiare, completate cu amendamente aplicabile de la 01 ianuarie 2013.
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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

deținute în alte entități; și efectele acelor interese asupra poziției financiare, a

performanței financiare și a fluxurilor de trezorerie ale acestora.

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 deize la data întocmirii bilanțului contabil sunt transformate în monedă funcțională la cursul din ziua respectivă.

Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost:

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
EUR	4,7793	4,6639
USD	4,2608	4,0736

Operațiunile în deize se înregistrează în contabilitate, atât în deize, 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 reevaluirilor, amortizarea cumulată se elimină.

Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 *Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori*.

Terenurile nu se depreciază.

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

	Durata de viața în ani	
	<u>2019</u>	<u>2018</u>
Proprietate	50	50
Alte echipamente, mobilier și alte modificări	pana la 12	pana la 12
Vehicule	pana la 14	pana la 14

Deprecierea activelor corporale

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

Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie să verifice dacă există indicii ale 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 cheltuieli, direct atribuite 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.

2.3.4 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 31 decembrie 2018, 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 pierderi”), 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:

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

- 1) nu reprezintă o combinație de întreprinderi; și
- 11) 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 plășării în timp sau al valorii.

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

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

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

2.3.13 Segmente de activitate

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

2.3.14 Noi standarde internaționale neaplicate de Societate

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

Acestea sunt:

- IFRS 17 “Contracte de asigurare”, apărute în 18 Mai 2017, cu intrare în vigoare din 1 Ianuarie 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 S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****LA 31 DECEMBRIE 2019****(Toate sumele sunt prezentate in LEI)****NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE**

Obiectul principal de activitate al Societății este prestarea de servicii turistice de cazare, alimentație publică și agrement. În anul 2019, societatea a înregistrat următoarea circulație turistică:

Explicatie	CNPP	Agentii turism	Alti beneficiari	Cont propriu + online	Zile-turist
					TOTAL
Realizat la 31 decembrie 2019	103.998	236.654	18.878	27.517	387.047
BVC la 31 decembrie 2019	109.760	236.532	19.143	26.599	392.034
Diferente Realizat la 31 decembrie 2019/ BVC la 31 decembrie 2019	(5.762)	122	(265)	918	(4.987)
Procent Realizat 31 decembrie 2019/ BVC 31 decembrie 2019	94,75%	100,05%	98,62%	103,45%	98,73%
Realizat la 31 decembrie 2018	107.900	236.535	30.693	26.600	401.728
Diferente Realizat 31.12.2019/ Realizat 31.12.2018	(3.902)	119	(11.815)	917	(14.681)
Procent Realizat 31.12.19/ Realizat 31.12.18	96,38%	100,05%	61,51%	103,45%	96,35%
Ponderi in structura la 31.12.2019	26,87%	61,14%	4,88%	7,11%	100,00%
Ponderi in structura la 31.12.2018	26,86%	58,88%	7,64%	6,62%	100,00%

Așa cum se poate observa, în anul 2019 s-a realizat o circulație turistică de 387.047 zile-turist, reprezentând o scădere față de indicatorul bugetat (392.034 zile-turist) cu 1,27%, și o scădere față de anul 2018 (401.728 zile-turist) cu 3,65%.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 3 - VENITURI DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE (CONTINUARE)

Corespunzător acestei circulații turistice, Societatea a înregistrat următoarele venituri din exploatare:

Indicator	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)	Indice 2019/2018 (%)
Cifra de afaceri, din care:	48.663.596	46.416.147	104,84%
<i>Venituri din cazare</i>	30.471.444	29.393.891	103,67%
<i>Venituri din alimentație publică</i>	14.399.840	13.932.309	103,36%
<i>Venituri din chirii</i>	1.616.195	1.413.225	114,36%
<i>Alte venituri incluse în cifra de afaceri</i>	2.176.117	1.676.723	129,78%
Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	7.514.816	14.673.559	51,21%
Alte venituri	2.900.246	1.869.674	155,12%
Total venituri din exploatare	59.078.658	62.959.380	93,84%

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

lei

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Venituri din active cedate	168.090	12.546.918
Venituri din active deținute pentru vânzare	7.346.729	2.126.641
Venituri din imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	7.514.816	14.673.559

Veniturile din active cedate și din active deținute pentru vânzare realizate în anul 2019 se datorează vânzării următoarelor active:

a) Venituri din active cedate :

- Teren în suprafață de 525 mp în Sat Vacanță Dunărea
- Agentia de Voiaj CFR din Venus - cladire

b) Venituri din active deținute pentru vânzare :

- Complex Claudia din Venus - clădire hotel si restaurant, precum și terenul aferent
- Gradina Rapsodia din Eforie Nord - clădire și terenul aferent
- Hotel Ancora din Eforie Sud - cladire

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

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

lei

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
Cheltuieli cu salariile, din care:	14.683.088	11.464.345
<i>Cheltuieli cu salariile membrilor Consiliului de Supraveghere și Directorilor</i>	<i>1.146.314</i>	<i>958.340</i>
<i>Cheltuieli cu salariile zilierilor</i>	<i>0</i>	<i>187.272</i>
<i>Cheltuieli cu salariile anagajaților cu contract individual de muncă (CIM)</i>	<i>13.536.774</i>	<i>10.318.733</i>
Cheltuieli cu contribuțiile sociale	606.697	507.044
Cheltuieli cu contribuția asiguratorie pentru munca	330.603	255.653
Cheltuieli cu tichetele de masă	379.806	236.353
TOTAL CHELTUIELI CU SALARIILE	16.000.193	12.463.395

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

Societatea nu a acordat și nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și / sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Supraveghere și directorilor executivi. Contabilitatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la finele anului 2019.

Față de anul 2018, în anul 2019 se constată o creștere a numărului mediu de personal pe ansamblu iar în structură pe segmentul sezonieri.

Nr crt.	Indicator	Nr. la 31.12.2019	Nr. mediu în 2019	Nr. mediu în 2018
A	Nr personal permanent din care:	101	101	105
	<i>a) Personal Tesa</i>	<i>36</i>	<i>35</i>	<i>35</i>
	<i>b) Personal Operativ</i>	<i>65</i>	<i>66</i>	<i>70</i>
B	Nr personal sezonier (exclusiv zilierii)	49	259	211
	Total personal	150	360	316
C	Administratori și Conducere executivă	6	6	6

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

lei

Nr. Crt.	Cheltuieli de exploatare	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018
1	Cheltuieli privind stocurile, din care:	8.836.367	7.501.716
1.1.	<i>cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile</i>	2.630.312	2.506.894
1.2.	<i>cheltuieli privind uzura obiectelor de inventar, ambalaje</i>	1.669.407	561.789
1.3.	<i>cheltuieli privind marfa</i>	4.536.647	4.433.033
2	Cheltuieli privind utilitățile	3.074.883	2.752.571
3	Cheltuieli cu amortizarea imobilizărilor	9.118.537	6.714.282
4	Cheltuieli cu imobilizări cedate și active deținute pentru vânzare	2.265.609	7.257.886
5	Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	4.206.628	4.362.672
6	Cheltuieli cu prestațiile externe	8.247.621	7.284.270
7	Alte cheltuieli total, din care:	294.874	1.398.806
7.1	<i>Cheltuieli cu provizioanele și ajustări pentru deprecierea activelor</i>	219.487	1.277.813
7.2	<i>Alte cheltuieli</i>	75.387	120.993
	Total cheltuieli de exploatare (mai puțin cheltuielile cu personalul)	36.044.519	37.272.205

În cursul exercițiului financiar încheiat la data de 31 decembrie 2019, Societatea a uniformizat politicile contabile cu privire la recunoașterea pe cheltuieli a consumului materialelor de natura obiectelor de inventar conform noului manual de politici contabile cu aplicabilitate de la 1 ianuarie 2020 integral la momentul dării în consum a acestora. Ca o consecință a aplicării prevederilor IAS 8, Societatea a cuantificat și prezentat în cursul exercițiului financiar 2019 efectul modificării politicii contabile descrise. Astfel, în cadrul cheltuielilor cu materialele de natura obiectelor de inventar din exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 este inclusă suma de 1.085.735 lei (recunoscută ca urmare a diminuării cheltuielilor în avans) și suma de 1.325.037 lei (reprezentând valoarea neamortizată a materialelor de natura obiectelor de inventar recunoscute anterior modificării politicii contabile în categoria imobilizărilor corporale). Efectul total al modificării politicii cu privire la reflectarea pe cheltuieli a consumului materialelor de natura obiectelor de inventar a fost de 2.410.772 lei în sensul creșterii cheltuielilor de exploatare.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(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.

Societatea își desfășoară activitățile supuse impozitului specific (cod CAEN 5510, 5610 și 5630) prin intermediul unui număr de 15 complexuri hoteliere (hotel + restaurant + bar) și 5 hoteluri independente cu o capacitate comercializabilă de 6.580 locuri de cazare, 4.892 locuri în restaurante și 604 locuri în baruri/bufete și a unui bufet cu o capacitate comercializabilă de 30 locuri și o suprafață utilă comercială de 46 mp.

Conform prevederilor art.5 alin 2 din Normele metodologice de aplicare a Legii nr.170/2016, Societatea a calculat impozitul specific aferent perioadei din anul calendaristic pentru care aceasta desfășoară activitate, perioada stabilită fiind cea de la deschiderea unității până în ultima zi de valabilitate a autorizației de funcționare pentru unitățile din arondismentul primăriei Mangalia, iar pentru cele de pe raza primăriei municipiului Eforie, întrucât nu se eliberează autorizații de funcționare pentru unitățile hoteliere, s-a luat în calcul întreaga perioadă a anului.

În tabelul nr.1 prezentăm un centralizator al impozitului specific pentru anul 2019, în tabelele nr. 2, 3 și 4 prezentăm calculul impozitului specific pe fiecare complex hotelier, iar în tabelul nr. 5 calculul pentru unitățile independente de alimentație publică:

Tabel nr.1

Nr. Crt.	Indicatori/Coefficienți	TOTAL an 2019	Total complex hotelier (hotel+ restaurant + bar)	Total 4 stele	Total 3 stele	Total 2 stele	Total alimentație publică
1	Număr locuri de cazare	6252	6252	992	3458	1802	0
	număr locuri bufet – alimentație publică independentă	58	0	0	0	0	58
2	Impozit specific standard (k)	0	0	271	171	113	0
3	Impozit specific /unitate (lei)	462.548	450.746	172.582	179.995	98.169	11.802

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

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

Tabel nr.2

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri +Hoteluri independente	4 stele		
		Bega	Bran-Brad	Cleopatra
Număr locuri de cazare	992	146	292	554
Impozit specific standard (k)	271	271	271	271
Nr zile de funcționare		365	365	131
Impozit specific /unitate(lei)	172.582	39,566	79,132	53.884
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		01 ian - 31 dec	01 ian - 31 dec	14 mai - 09 sept

Tabel nr.3

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri +Hoteluri independente	3 stele							
		Hora	Balada	Sirena	Cerna	Raluca	Narcis	Siret	Diana
Număr locuri de cazare	3.458	566	566	566	298	260	640	306	256
Impozit specific standard (k)	171	171	171	171	171	171	171	171	171
Nr zile de funcționare		140	110	110	94	92	87	110	153
Impozit specific /unitate(lei)	179.995	37.123	29.168	29.168	13.123	11.206	26.086	15.769	18.350
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		23 mai -09 oct	08 iunie-23 sept	08 iunie-23 sept	08 iunie-11 sept	08 iunie-09 sept	14 iun-09 sept	08 iunie-23 sept	01 aug – 31 dec

Tabel nr.4

Indicatori/Coefficienți	Total Complexuri +Hoteluri independente	2 Stele						
		Prahova	Mures	Aida	Capitol	Diana	Venus	Vraja Marii
Număr locuri de cazare	1.802	306	306	448	218	256	208	60
Impozit specific standard (k)		113	113	113	113	113	113	113
Nr zile de funcționare		81	78	78	365	212	365	365
Impozit specific /unitate(lei)	98.169	8.242	7.389	10.818	24.634	16.802	23.504	6.780
Perioada pentru care s-a calculat imp specific		14 iunie-09 sept	24 iunie-09 sept	24 iunie-09 sept	01 ian - 31 dec	01 ian - 31 iul	01 ian - 31 dec	01 ian - 31 dec

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

Tabel nr.5

Indicatori/Coeficienți	Total Alimentație publică	Bufet Bai Reci	Beach Bar Cleopatra
Număr de locuri initial	88	60	28
Număr de locuri diminuat	58	30	28
Valoarea impozitului standard (k)		1,400	900
Variabila în funcție de rangul localității (x)		5	2
Variabila în funcție de suprafața utilă a locației (y)		21	4
Coeficient de sezonabilitate (z)		0.3	0,35
Coeficient de ajustare ptr. Spațiu tehnic (q)	0.9	0.9	0,9
F=k*(x+y*q)*z (lei)	11.802	10.038	1.764

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.

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

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	Total societate
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019
Venituri totale	16.214.427	43.858.895	60.073.323
Venituri neimpozabile total din care:	1.347.529	0	1.347.529
Venituri din dividend	0	0	0
Alte venituri neimpozabile	1.284.594	0	1.284.594
<i>Venituri din anulare provizioane litigii si alte provizioane</i>	<i>102.387</i>	<i>0</i>	<i>102.387</i>
<i>Venituri din ajustare pentru depreciere active curente</i>	<i>9.542</i>	<i>0</i>	<i>9.542</i>
<i>Venituri financiare din ajustări pentru pierderea de valoare a imobilizărilor financiare</i>	<i>0</i>	<i>0</i>	<i>0</i>
<i>Venituri fdin evaluare la valoare justă a investițiilor imobiliare</i>	<i>1.172.665</i>	<i>0</i>	<i>1.172.665</i>

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	Total societate
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019
Venituri din impozit pe profit amânat	62.935	0	62.935
Elemente similare veniturilor	2.014.661	179.850	2.194.511
<i>Dif. reev. impozabilă active vândute 2018</i>	<i>1.836.682</i>	<i>0</i>	<i>1.836.682</i>
<i>Amortizare diferențe din reevaluare.2018</i>	<i>117.596</i>	<i>59.008</i>	<i>176.604</i>
<i>Diferență reevaluare impozabilă active casate 2018</i>	<i>60.382</i>	<i>120.841</i>	<i>181.223</i>
TOTAL ELEMENTE IMPOZABILE	16.881.559	44.038.746	60.920.305
Cheltuieli totale	14.912.602	39.568.658	54.481.260
Total cheltuieli nedeductibile din care:	3.812.740	887.356	4.700.096
Cheltuiala cu impozitul pe profit fiscal	898.096	0	898.096
Cheltuiala cu impozitul pe profit amânat	951.078	0	951.078
Cheltuiala cu impozitul specific	0	462.548	462.548
Amenzi penalitati	23.321	0	23.321
Cheltuieli sponsorizari	0	0	0
Cheltuiala amortizare nedeductibila fiscal (amz. contabila MF facilit.20%, am.contabila ob.inv.reclasif.ca MF)	419.338	416.703	836.041
Alte Provizioane constituite și ajustari de valoare	1.491.522	0	1.491.522
Cheltuieli de protocol nedeductibile (cont 6232)	26.388	0	26.388
Alte cheltuieli nedeductibile (chirie auto SHM cont 612 SHMN)	2.996	8.105	11.102
Cheltuieli cu amortizarea fiscala (amz. fiscală MF facilit.20%, am.fiscală ob.inv.reclasif.ca MF)	14.189	300.495	314.684
TOTAL CHELTUIELI DEDUCTIBILE	11.114.051	38.981.797	50.095.848
Profit Brut	3.088.065	4.752.785	7.840.850
Profit Contabil pentru rezerva legala (egal cu profitul brut)	3.088.065	4.752.785	7.840.850
Rezerva legala (5% x profitul contabil pentru rezerva legala)	154.403	237.639	392.043
Profit impozabil	5.613.105	0	5.613.105
Impozit profit	898.096	0	898.096

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

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

Denumire indicator	Activități supuse impozitului pe profit	Activități supuse impozitului specific	Total societate
	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019	31 decembrie 2019
Profit net	1.301.825	4.290.237	5.592.063
Impozit pe profit an 2019	898.096	0	898.096
Impozit profit achitat în 2019	1.102.633	0	1.102.633
Impozit profit de recuperat la 31.12.2019	204.537	0	204.176
Credit Fiscal (sponsorizare)	0	0	0
Profit net total de repartizat	1.301.825	4.290.237	5.592.062

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

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

An	Explicatia	Total diferență temporară	Cota de impunere	Datorie/Creanță cu impozit pe profit amânat	Diferențe față de anul anterior
2019	Diferențe temporare recunoscute în cont de profit și pierderi	3.854.946	16%	616.791	(62.935)
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	79.686.881	16%	12.749.901	257.330
	Diferențe temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	0
	Total impozit pe profit amânat la 31.12.2019	84.077.231	16%	13.452.357	194.395
2018	Diferențe temporare recunoscute în cont de profit și pierderi	4.248.289	16%	679.726	635.070
	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii	78.078.570	16%	12.492.571	(88.812)
	Diferențe temporare deductibile recunoscute pe seama contului de rezultat reportat	0	16%	0	0
	Total impozit pe profit amânat la 31.12.2018	82.326.859	16%	13.172.297	546.258

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE**

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 7 - IMPOZIT PE PROFIT CURENT SI IMPOZITUL AMÂNAT. REZULTATUL PE ACȚIUNE (CONTINUARE)**Rezultatul pe acțiune**

Rezultatul pe acțiune este calculat prin împărțirea profitului net atribuibil acționarilor societății aferent exercițiului financiar 2019 în valoare de **5.592.062 lei** la numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare aflate în circulație de 578.949.939 ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute. Rezultatul pe acțiune diluat este determinat ajustând profitul net atribuibil deținătorilor de acțiuni ordinare și media ponderată a numărului de acțiuni n circulație, ajustată cu valoarea acțiunilor proprii deținute, cu efectele de diluare ale tuturor aciunilor potențiale ordinare.

Profitul atribuibil acționarilor care dețin acțiuni ordinare

lei

	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Profitul (Pierderea) perioadei	5.592.062	9.823.215
Profit (pierdere) atribuibil(ă) acționarilor care dețin acțiuni ordinare	5.592.062	9.823.215
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare	578.949.939	578.949.939
Acțiuni ordinare emise la 1 ianuarie	0	0
Efectul acțiunilor proprii deținute	0	0
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe acțiune (de bază)	0,009659	0,016967
Profitul atribuibil acționarilor ordinari (de bază)	5.592.062	9.823.215
Cheltuieli cu dobânzile aferente obligațiunilor convertibile. după impozitare	0	0
Profit atribuibil acționarilor ordinari (diluata)	5.592.062	9.823.215
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluata)	578.949.939	578.949.939
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (de bază)	578.949.939	578.949.939
Efectul conversiei obligațiunilor convertibile	0	0
Efectul opțiunilor pe acțiuni emise	0	0
Numărul mediu ponderat al acțiunilor ordinare (diluata) la 31 decembrie	578.949.939	578.949.939
Rezultatul pe acțiune (diluata)	0,009659	0,016967

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE

lei

Descriere	Terenuri	Cladiri	Masini si echipamente	Mobilier si accesorii	Avansuri si imobilizari corporale in curs de executie (din cont 231 si 4093)	Total
0	1	2	3	4	5	6
Cost sau cost presupus						
Sold la 01 ianuarie 2018	59.738.456	113.356.492	16.405.399	16.245.128	991.285	206.736.761
<i>Achiziții (lucrări cții + mijloace fixe independente +avansuri)</i>	0	5.059.156	254.558	836.506	7.119.974	12.767.626
<i>Intrări din reclasificări active deținute pt.vânzare și investiții imobiliare</i>	0	50	0	0	0	50
<i>Ieșiri de mijloace fixe (vânzări, casări, lipsuri)</i>	(1.142.908)	(5.888.245)	(179.334)	(36.497)	(6.652.788)	(13.397.204)
Sold la 31 decembrie 2018	58.595.548	112.527.453	16.480.623	17.045.137	1.458.471	206.107.233
Sold la 01 ianuarie 2019	58.595.548	112.527.453	16.480.623	17.045.137	1.458.471	206.107.233
<i>Achiziții (lucrări cții + mijloace fixe independente +avansuri)</i>	0	3.485.983	873.569	31.919	12.313.371	16.704.843
<i>Intrări din reclasificări active deținute pt.vânzare și investiții imobiliare</i>	3.278.377	2.869.226	6.180	48.051	0	6.201.834
<i>Ieșiri de mijloace fixe (vânzări, casări, lipsuri)</i>	(109.060)	(27.601)	(99.604)	(76.458)	(4.476.224)	(4.788.946)
<i>Iesiri din clasificare imobilizari corporale in active detinute pentru vanzare, investitii imobilizare</i>	(4.099.996)	(9.215.660)	0	0	0	(13.315.656)
<i>Diferente reevaluare si anulare amortizare</i>	1.277.443	(9.630.827)	0	0	0	(8.353.384)
Sold la 31 decembrie 2019	58.942.312	100.008.574	17.260.768	17.048.649	9.295.618	202.555.923
Amortizare și pierderi din depreciere						
Sold la 1 ianuarie 2018	4.118	6.334.786	9.756.784	6.745.288	0	22.840.976
<i>Amortizarea în cursul anului</i>	0	3.450.758	1.548.278	1.476.560	0	6.475.596
<i>Amortizare ieșiri de mijloace fixe (diminuare)</i>	0	(484.108)	(79.620)	(23.810)	0	(587.538)
Sold la 31 decembrie 2018	4.118	9.301.437	11.225.442	8.198.038	0	28.729.035
Sold la 1 ianuarie 2019	4.118	9.301.437	11.225.442	8.198.038	0	28.729.035
<i>Amortizarea în cursul anului</i>	0	3.783.763	1.699.971	2.381.414	0	7.865.148
<i>Pierderi din depreciere</i>	0	0	0	0	1.150.106	1.150.106
<i>Amortizare ieșiri de mijloace fixe si anulare amortizare urmare reevaluare (diminuare)</i>	0	(13.083.898)	(96.855)	(61.700)	0	(13.242.453)
Sold la 31 decembrie 2019	4.118	1.302	12.828.558	10.517.751	1.150.106	24.501.835
Sold la 1 ianuarie 2018	59.734.338	107.021.706	6.648.615	9.499.840	991.285	183.895.784
Sold la 31 decembrie 2018	58.591.430	103.226.017	5.255.181	8.847.099	1.458.471	177.378.198
Sold la 1 ianuarie 2019	58.591.430	103.226.018	5.255.181	8.847.099	1.458.471	177.378.198
Sold la 31 decembrie 2019	58.938.194	100.007.273	4.432.209	6.530.899	8.145.512	178.054.088

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (continuare)

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

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

Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulate în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare sau creșterea compensează o descreștere din reevaluarea anterioară a 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 31.12.2019 aferente imobilizărilor aflate în patrimoniu sunt de **105.671.498 lei**, nu pot fi distribuite acționarilor, iar după natura imobilizărilor au următoarea componentă:

Explicație	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2019 (lei)	Exercițiul financiar încheiat la 31 decembrie 2018 (lei)
Rezerve din reevaluare terenuri	89.147.031	89.675.312
Rezerve din reevaluare construcții	14.020.379	12.663.454
Rezerve din reevaluare alte imobilizări corporale	2.504.088	2.850.876
Total rezerve din reevaluare	105.671.498	105.189.642

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 cheltuiela cu amortizarea pe seama altor cheltuieli.

Societatea a avut încheiat un contract de noviație cu Porsche Mobility SRL, prin care a preluat de la Transilvania Travel SRL drepturile și obligațiile acestuia născute din Contractul de Leasing operațional având ca obiect un autoturism Volkswagen. În cazul acestui leasing plățile de leasing însemnând rate (chirii), taxe de administrare, management anvelope, RCA, rovinietă etc. Au fost recunoscute liniar pe toată perioada contractului drept cheltuieli. Perioada de noviație s-a încheiat, autoturismul fiind înapoiat firmei de leasing.

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

Societatea deține în proprietate la 31.12.2019:

* toate activele din patrimoniu;

* teren în suprafață totală de **449.332,72 mp** (455.647,36 mp existenți la începutul anului, din care s-au vândut 4.695,64 mp aferenți complexului Claudia din Venus, 525 mp aferenți unui lot din Sat Vacanta Dunarea și 1.094 mp aferenți Gradinei Rapsodia din Eforie Nord) obținut astfel:

- 407.887,18 mp în baza certificatelor de proprietate eliberate de Ministerul Turismului pentru: Saturn SA, Venus SA, Eforie Nord SA, Eforie Sud SA și protocolului de predare –primire între Neptun-Olimp S.A. și Miorița Estival 2002 SA;

- 17.278,70 mp achiziționat de la Primăria Eforie Nord conform contractelor de vânzare – cumpărare;

- 24.166,84 mp urmare schimbului efectuat cu Primăria Mangalia și Primăria Eforie Nord.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****LA 31 DECEMBRIE 2019****(Toate sumele sunt prezentate in LEI)****NOTA 8 - IMOBILIZĂRI CORPORALE (CONTINUARE)****Active gajate, ipotecate, restricționate**

La data de 31.12.2019, 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 31.12.2019 fiind neutilizat.

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

Investiții

În anul 2019, Societatea a efectuat investiții în valoare de **14.182.256 lei (inclusiv TVA)**, pe care le prezentăm în tabelul de mai jos:

Nr. crt.	Unitatea	Obiectivul de investitii	Valoare totala. din care:
1	Hotel Diana	Lucrări reabilitare, modernizare, dotare cu aparate de aer condiționat, ascensor electric, sistem control Acces Hotelier 128 camere, uși băi și camere, sistem detective incendiu, mocheta + pardoseala, tâmplărie aluminiu	7.017.270
2	Hotel Cerma	Reabilitare și modernizare balcoane și fațade	841.472
3	Hotel Aida	Uși băi și camere, dulapuri de nișă fără uși, mocheta + covor,	1.511.416
4	Hotel Hora	Mocheta + covor, lucrări estetizare	311.818
5	Hotel Venus	Lucrări construcții 67 băi, reabilitare hidroizolații, realimentare cu energie electrică	590.477
6	Hotel Sirena	Mochetă + covor	210.680
7	Hotel Raluca	Lucrări amenajare 2 camere pt.persoane cu dizabilități, amenajare rampe exterioare, uși blat, geam, plasă protecție împotriva insectelor și tâmplărie	132.879
8	CT BBB, CT Sirena, CT Venus, CT Diana	Racordare la sistemul de distribuție a gazelor, execuție centrale termice, instalație utilizare gaz metan , proiecte de instalare cazane apa caldă	106.326
9	Bai Reci Namol Ef. Sud	Studiu geotehnic privind natura terenului de fundare pentru construire imobil D+P+5E, proiectare arhitectură la faza studio de fezabilitate – Hotel 4 stele dotat cu funcțiuni de tratament balnear si SPA	91.518
10	Hotel Balada	Uși bai și camere	72.756
11	Piscine	Reabilitare si modernizare	177.669
12	Unitati THR	Diverse alte lucrari de reabilitare	273.801
13	Unitati THR	Dotări (2 autoturisme Dacia Logan, utilaje bucatarie, echipament receptive consola programare carduri, aparat climatizare, sisteme telefonie, chiller)	488.612
14	Societate	Sistem de gestiune economica Clarvision ERP	91.168
		TOTAL INVESTITII (lei fara TVA)	11.917.862
		TVA	2.264.394
		TOTAL INVESTITII (lei inclusiv TVA)	14.182.256

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 9 - IMOBILIZĂRI NECORPORALE

EXPLICAȚIE	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
I) Valoare contabilă brută totală a imobilizărilor necorporale din care:	2.774.774	2.531.556
Licențe + proiecte	1.947.460	1.733.992
Alte imobilizări necorporale	827.314	797.564
II) Diminuări (amortizări și deprecieri). din care:	2.287.498	2.181.198
Licențe + proiecte	1.642.129	1.584.239
Alte imobilizări necorporale	645.370	596.959
III) Valoare contabilă netă	487.276	350.357
a) Licențe + proiecte	305.332	149.753
b) Alte imobilizări necorporale	181.944	200.605

Creșterea se datorează în principal implementării Programului de contabilitate Clarvision.

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.

Imobilizările necorporale sunt evidențiate la valoarea lor de cost.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****LA 31 DECEMBRIE 2019****(Toate sumele sunt prezentate în LEI)****NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE**

Activele clasificate ca investiții imobiliare sunt evaluate la valoarea justă la 31.12.2019, și sunt prezentate în situația poziției financiare astfel:

lei

Explicatie	31 decembrie 2019	Intrari	Iesiri	31 decembrie 2018
Complex Minerva (cladire + teren)	838.471	16.491		821.980
Complex Miorita (cladire + teren)	8.432.269	548.898		7.883.371
Complex Semiramis (cladire + teren)	6.512.305	264.746		6.247.559
Complex Siret (cladire + teren)	4.371.425	4.371.425		0
Hotel Prahova (cladire + teren)	5.173.242	5.173.242		0
Hotel Mures (cladire + teren)	2.756.868	2.756.868		0
Complex Capitol (cladire)	740.562	740.562		0
Teren Atelier Mecanic Saturn	0		675.880	675.880
Teren Bufet plaja Semiramis	449.160	12.650		436.510
Total	29.274.302	13.884.882	675.880	16.065.300

Activele clasificate ca investiții imobiliare au fost evaluate de firma de evaluare **IPIEV Consulting SRL** cu sediul în București, Bdul Nicolae Grigorescu nr.29A, bl.N22, sc.B, et.4, ap 53, sector 3, înmatriculată la registrul comerțului cu nr.J40/10356/2001 și este membru Corporativ ANEVAR având certificatul nr. 0250/01.01.2016.

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

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

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

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

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 10 – INVESTIȚII IMOBILIARE (CONTINUARE)

Ajustările de valoare justă a activelor clasificate ca investiții imobiliare în contul de profit și pierderi, după evaluarea de la 31.12.2019. se prezintă astfel la 31.12.2019:

Lei

Explicatie	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere	Castiguri din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Pierderi din evaluarea la valoarea justa a investitiilor imobiliare	Profit/ pierdere
Complex Minerva (cladire + teren)	9.773	0	9.773	14.539	0	14.539
Complex Miorita (cladire + teren)	548.898	0	548.898	64.253	0	64.253
Complex Semiramis (cladire + teren)	264.746	0	264.746	278.925	0	278.925
Complex Siret (cladire + teren)	163.862	0	163.862	0	0	0
Hotel Prahova (cladire + teren)	50.313	0	50.313	0	0	0
Hotel Mures (cladire + teren)	111.071	0	111.071	0	0	0
Complex Capitol (cladire)	11.352	0	11.352	0	0	0
Teren Atelier Mecanic Saturn	0	0	0	608	0	608
Teren Bufet plaja Semiramis	12.650	0	12.650	392	0	392
Total	1.172.665	0	1.172.665	358.717	0	358.717

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****LA 31 DECEMBRIE 2019****(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 deprecierea (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 deprecierea integrale a acestora, având în vedere că această societate a intrat în insolvență.

lei

Alte investiții	31 decembrie 2019			31 decembrie 2018		
	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă	Valoarea netă a titlurilor	Ajustări de depreciere	Valoare contabilă
Investiții pe termen lung						
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
Total investiții pe termen lung	2.000	2.432.010	2.434.010	2.000	2.432.010	2.434.010

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

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

lei

Denumire societate	Pondere în capitalul social	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018s
Balneoterapia Saturn S.R.L.	100.000%	2.000	2.000
Transilvania Hotels & Travel S.A.	32,059%	2.432.010	2.432.010

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

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 12 – STOCURI

lei

Categorie de stoc	Valoare recunoscuta la 31.12.2019	Ajustari pentru deprecieri la 31.12.2019	Sold la 31.12.2019	Valoare recunoscuta la 31.12.2018	Variatie stocuri 31.12.2019/ 31.12.2018
Materii prime	0	0	0	0	0,00%
Materiale (exclusiv diferente de pret la marfuri si TVA)	355.687	240.498	596.185	218.958	162,45%
Materiale de natura obiectelor de inventar	108.743	10.021	118.764	40.597	267,86%
Produce finite	0	0	0	0	0,00%
Materiale aflate la terti	1.193.827	0	1.193.827	0	0,00%
Marfuri aflate la terti	0	0	0	0	0,00%
Marfuri	2.792	0	2.792	29.398	9,50%
Ambalaje	4.421	0	4.421	4.621	95,65%
Avansuri pentru cumparari de stocuri	0	0	0	612	0,00%
Total	1.665.470	250.519	1.915.989	294.186	566,13%

Stocurile de materiale, sunt de natura materialelor achiziționate pentru lucrări de investiții și reparații. Având in vedere că unele materiale au o vechime foarte mare și nu se preconizează folosirea acestora într-un timp prea apropiat, au fost ajustate în anul 2018 în sensul deprecierii cu suma de 212.215 lei.

Indicatorul Stocuri a înregistrat la 31.12.2019 o creștere cu 466,13% fata de 31.12.2018, creștere datorată materialelor puse la dispoziția terților pentru investițiile în curs de execuție la Hotel Aida, Hotel Raluca, Hotel Diana, și care nu au fost încă justificate prin devize.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 13 – CREANȚE

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

Nr. Crt.	Creante	Creante nete la 31.12.2019	Ajustari din deprecieri la 31.12.2019	Creante la 31.12.2019	Creante nete la 31.12.2018	Variatia creanțelor nete 31.12.2019/ 31.12.2018 (%)
1	Creante comerciale total din care	524.646	1.887.111	2.411.757	787.604	66,61%
	- <i>Transilvania Hotels & Travel SA</i>	0	443.593	443.593	3.664	0,00%
2	Creante față de bugetul statului	2.633.413	0	2.633.413	1.593.574	165,25%
3	Debitori vanzari active	0	0	0	0	0,00%
4	Debitori diversi	114.975	0	114.975	27.113	424,06%
5	Alte creante	138.537	0	138.537	150.526	92,04%
	TOTAL	3.411.571	1.887.111	5.298.682	2.558.816	133,33%

Creanțele societății, înregistrează la 31.12.2019 o creștere cu **33,33%** față de creanțele înregistrate la 31.12.2018, în schimb creanțele comerciale înregistrează o scădere cu **33,39%** față de creanțele comerciale înregistrate la 31.12.2018.

Creanțele societății se compun din:

- creanțe comerciale reprezentate de servicii turistice și alte servicii prestate de THR Marea Neagră terților, în sumă de 2.411.758 lei care au fost ajustate cu suma de 1.887.111 lei reprezentand debite mai vechi de un an aferente serviciilor prestate către Rugby Club Constanța, Marea Comtur, Transilvania Hotels & Travel S.A., Federația Română de Box, Sind Tour Operator, ACS Cuza Sport, Ager Construct, Remat Sud Mangalia, Atinimul, Cuemjiev Ioan, Dumitras Florenta, Gorj Turism, Inter Tour Bacau);
- creanțe la bugetul statului reprezentate în principal de TVA de recuperat în suma de 1.890.494,34 lei, impozit profit curent în sumă de 204.176 lei, TVA nexigibil aferent facturilor furnizorilor în suma de 332.631,95 lei, impozite si taxe locale de recuperat de la primaria Mangalia în sumă de 168.928 lei;
- alte creanțe sunt reprezentate în principal de dobanda de încasat la depozitele constituite la BCR în sumă de 58.089 lei aferentă lunii decembrie 2019 și care se va încasa în luna ianuarie 2020, diverse popriri ANAF care în luna ianuarie 2019 vor stinge din datoriile societății la Bugetul de Stat.

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

Nr. Crt.	Creante	Creante la 31.12.2019	Sub 30 zile	30-180 zile	181-360 zile	>1 an
1	Creante comerciale total din care	2.411.758	221.201	294.744	175.760	1.720.053
	- <i>Transilvania Hotels & Travel SA</i>	443.593	0	0	0	443.593
2	Creante la bugetul statului	2.633.413	902.714	939.634	760.466	30.599
3	Debitori vanzari active	0	0	0	0	0
4	Debitori diversi	114.975	70.821	38.912	1.876	3.366
5	Alte creante	138.537	77.702	26.998	0	33.836
	TOTAL	5.298.683	1.272.439	1.300.288	938.102	1.787.854

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 14 - CHELTUIELI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS

	lei	
Cheltuieli înregistrate în avans	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Uzură obiecte de inventar	0	853.622
Taxa anuală activitate prosp.explorare resurse minerale	144	0
Taxe roviniete	244	230
Cheltuieli impozite și taxe locale	0	56
Polițe de asigurare (CASCO, RCA, evenimente, răspundere civilă administratori, manager)	46.391	41.384
Total cheltuieli înregistrate în avans	46.779	895.292

Cheltuielile înregistrate în avans au înregistrat o reducere cu 94,77% datorată recunoașterii valorii rămase a materialelor de natura obiectelor de inventar intrate în perioada 01.07.2016 - 31.12.2019 și aflate în sold la 31.12.2019 integral pe cheltuieli, conform IAS 8 (paragraf 24-25).

NOTA 15 - NUMERAR ȘI ECHIVALENTE ÎN NUMERAR

	lei	
Explicatii	31 Decembrie 2019	31 Decembrie 2018
Disponibilități la bănci, în lei	31.388.096	27.382.916
Disponibilități la bănci, în monedă străină	1.479	1.587
Sume în curs de decontare	0	0
Casa în lei	4.384	24.465
Alte valori	43.094	2.308
Total	31.437.052	27.411.276

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 16 - ACTIVE CLASIFICATE CA DEȚINUTE PENTRU VÂNZARE

lei

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare pana la 31.12.2019	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vanzare la 31.12.2019	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare pana la 31.12.2018	Valoarea activelor clasificate ca deținute pt. vanzare pana la 31.12.2018	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vanzare la 31.12.2018
1	Restaurant Minerva	0	0	149.672	0	239	149.672
2	Restaurant Sulina	0	0	89.705	0	1.353	89.705
3	Restaurant Dunarea	0	0	176.298	0	1.611	176.298
4	Complex Atena (hotel + restaurant)	0	0	1.322.520	0	11.059	1.322.520
5	Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	0	2.920.388	0	0	30.366	2.920.388
6	Popas turistic Saturn	0	0	32.452	0	239	32.452
7	CP 3 Saturn	0	0	182.082	0	3.021	182.082
8	Restaurant Pelican	0	0	145.092	0	0	145.092
9	GG Jupiter	0	0	451.633	0	0	451.633
10	Cofetaria Saturn	0	0	0	19.035		0
11	Gradina/restaurant Rapsodia	0	78.283	237.148	0	0	315.431
12	Hotel Ancora	0	258.532	0	0	0	258.532
13	Complex Capitol (Hotel + restaurant)	0	729.210	0	0	185.326	729.210
14	Hotel Gloria	0	0	567.435	0	82.195	567.435
15	Complex Magura (Hotel + restaurant)	0	0	1.526.033	0	0	1.526.033
16	Hotel Riviera	0		0	464.177		0
17	Hotel Meteor	0	0	246.812	0	0	246.812
18	Complex Claudia (Hotel + restaurant)	0	438.652	0	438.652	438.652	438.652
	TOTAL CLADIRI	0	4.425.066	5.126.881	921.864	754.061	9.551.947
		0					
1	Teren Restaurant Minerva	0	0	1.813.760	0	0	1.813.760
2	Teren Restaurant Sulina	0	0	1.458.496	0	0	1.458.496
3	Teren Restaurant Dunarea	0	0	1.183.104	0	0	1.183.104
4	Teren Complex Atena (hotel + restaurant)	0	0	1.251.952	0	0	1.251.952
5	Teren Complex Tosca (Hotel + restaurant + bufet)	0	2.602.496	0	0	0	2.602.496

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Nr crt	Categorie	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare până la 31.12.2019	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2019	Valoarea activelor vandute sau iesite prin reclasificare până la 31.12.2018	Valoarea activelor clasificate ca deținute pt. vânzare până la 31.12.2018	Valoarea activelor clasificate ca deținute pentru vânzare la 31.12.2018
6	Teren Popas turistic Saturn	0	0	15.890.160	0	0	15.890.160
7	Teren CP 3 Saturn	0	0	791.024	0	0	791.024
8	Teren Restaurant Pelican	0	0	668.304	0	0	668.304
9	Teren GG Jupiter	0	0	1.080.560	0	0	1.080.560
10	Teren Gradina Rapsodia	0	233.022	0	233.022	0	233.022
11	Teren complex Cocorul aferent cale acces	0	0	95.483	0	0	95.483
12	Teren complex Claudia	0	1.045.877	0	1.045.877	0	1.045.877
	TOTAL TERENURI	0	3.881.395	24.232.843	1.278.899	0	28.114.238
	TOTAL ACTIVE DEȚINUTE PENTRU VANZARE	0	8.306.461	29.359.724	2.200.763	754.061	37.666.185

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.

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

lei

31.12.2019			31.12.2018		
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
7.346.726	(2.054.366)	5.292.360	14.673.559	(7.257.886)	7.415.673

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

Capitalul social al Societății este plătit în întregime și este de 57.894.993.90 lei, fiind emise și aflate în circulație un număr de 578.949.939 acțiuni. Pe parcursul perioadelor de raportare capitalul social subscris și vărsat nu a înregistrat modificări.

Din numărul total de acțiuni emise și aflate în circulație la 31 decembrie 2019:

THR Marea Neagră SA deține un număr de **106.335** acțiuni răscumpărate;

Filiarele 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.

În cursul anului 2019 capitalul social subscris și vărsat nu s-a modificat, structura acționarilor la 31.12.2019, preluată de pe site-ul BVB este următoarea:

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

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

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

În ultima zi de tranzacționare a anului 2019, respectiv 31.12.2019, la închiderea Bursei de Valori, acțiunile THR Marea Neagră SA erau cotate la o valoare maximă de 0,1160 lei/acțiune, față de 0,0924 lei/acțiune la 30.12.2019.

NOTA 18 - REZERVE DE CAPITAL. DIFERENȚE DIN REEVALUARE

lei

55

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

Explicații	31.12.2019	31.12.2018
Diferențe din reevaluare	105.671.498	105.189.642
Rezerve	28.942.320	24.201.711
Rezerve inflatare urmare aplicare IAS29	16.745.901	16.745.901
Total rezerve	151.359.719	146.137.254

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 **28.942.320 lei**, au crescut față de anul 2018 (**24.201.711 lei**) cu 19,59% , creștere datorată repartizării pe alte rezerve a sumei de 4.348.567 lei din profitul net al anului 2018 și repartizării pe rezerve legale a sumei de 392.042 lei din profitul net al anului 2019;

Diferențele din reevaluarea activelor societății în sumă de **105.671.498 lei**, față de soldul înregistrat la data de 31.12.2018, cunoaște o reducere cu suma de **2.905.168,54 lei** pe seama rezervelor din reevaluare aferente activelor vândute și o creștere cu **3.387.024,38 lei** pe seama diferențelor din reevaluare rezultate urmare reevaluării construcțiilor și terenurilor la 31.12.2019;

NOTA 19 - REZULTATUL REPORTAT

lei

Denumirea elementului	31 decembrie 2019	Reduceri	Creșteri	31 decembrie 2018
Rezultat reportat cu excepția rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	57.814.256	9.823.215	12.728.384	54.909.087
<i>Rezultatul reportat reprezentând profitul nerepartizat</i>	<i>0</i>	9.823.215	9.823.215	<i>0</i>
<i>Surplus realizat din rezerve din reevaluare</i>	<i>57.814.256</i>	0	2.905.169	<i>54.909.087</i>
Rezultat reportat provenit din adoptarea pentru prima dată a IAS 29	(102.691.275)	0	0	(102.691.275)

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 20 - ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII

lei

Alte elemente de capitaluri	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Impozitul pe profit amânat recunoscut pe seama capitalurilor proprii	(12.744.948)	(12.491.385)
Repartizarea profitului la rezerva legală	(392.042)	(565.153)
Total alte elemente de capitaluri proprii	(13.136.990)	(13.056.538)

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

Datoriile pe termen scurt în sold la 31.12.2019, mai puțin provizioanele, sunt în valoare de **14.955.578 lei**, structura în funcție de momentul exigibilității, prezentându-se astfel:

Nr. Crt.	Datorii Curente	Datorii la 31.12.2018 (lei)	Datorii la 31.12.2019 (lei)	sub 30 zile (lei)	30-90 zile (lei)	91-180 zile (lei)	181-270 zile (lei)	270-365 zile (lei)	Indice 2019/2018 (%)
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	8.942.597	14.955.578	12.359.760	584.675	940.517	20.147	1.050.479	167,24%
2.1.	Avansuri încasate în contul comenzilor total, din care:	2.317.080	5.793.406	3.506.807	502.579	743.561	0	1.040.459	250,03%
	- Avansuri încasate din vânzări active	2.245.547	4.981.038	3.438.000	502.579	0	0	1.040.459	221,82%
	- Avansuri încasate pentru închirieri active an 2020	0	743.561	0	0	743.561	0	0	0,00%
	- Avansuri încasate din servicii turistice	71.533	68.807	68.807	0	0	0	0	96,19%
2.2.	Datorii comerciale	2.085.578	2.494.766	2.340.522	72.164	82.080	0	0	119,62%
2.3.	Datorii către bugetul de stat	1.410.055	626.991	626.991	0	0	0	0	44,47%
2.4.	Datorii față de personal	415.230	530.899	530.899	0	0	0	0	127,86%
2.5.	Alte datorii	2.714.654	5.509.516	5.354.541	9.932	114.876	20.147	10.020	202,95%
	TOTAL DATORII CURENTE	8.942.597	14.955.578	12.359.760	584.675	940.517	20.147	1.050.479	167,24%

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist**NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE****LA 31 DECEMBRIE 2019****(Toate sumele sunt prezentate in LEI)****NOTA 21 – DATORII, MAI PUȚIN VENITURI ÎNREGISTRATE ÎN AVANS ȘI PROVIZIOANE (CONTINUARE)**

Datoriile pe termen scurt la 31.12.2019, exclusiv provizioanele, au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut, cu 67,24%, creștere datorată:

- Avansurilor pentru vânzări de active (teren Hotel Ancora, cladire si teren Restaurant Dunarea, clădire Hotel Gloria, clădire grupuri sanitare camping Meduza, teren aferent Bufet Luna Park) încasate în 2019, suplimentar față de soldul la 31.12.2018 cu 3.906.255 lei;
- Avansurilor încasate din închirierea activelor, începând cu anul 2020 (complex Capitol, Hotel Prahova, Hotel Mureș, complex Siret), în sumă de 743.561 lei;
- Garanției încasată pentru participarea la licitația pentru cumpărarea complexului Atena (1.140.600 lei);
- Sumelor in curs de lamurire reprezentand contravaloare lucrari construcții efectuate la Hotelul Diana de către firma ALCON SRL, neacceptate la plată de Societate, și pentru care s-a solicitat refacerea devizelor de lucrări eronat încadrate de executant în alte normative decât cele acceptate de către THR (1.530.177 lei).

În funcție de momentul exigibilității lor, datoriile pe termen lung la 31.12.2019, mai puțin provizioanele, se grupează astfel:

Datorii pe Termen lung	Datorii la 31.12.2018	Datorii la 31.12.2019	intre 1-5 ani	> 5 ani
Imprumuturi pe termen lung	0	0	0	0
Datorii comerciale și alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	65.160	161.559	161.559	0
<i>Datorii comerciale</i>	0	0	0	
<i>Alte datorii</i>	65.160	161.559	161.559	0
Datorii privind impozitul amânat	13.181.121	13.371.749	13.371.749	0
Total Datorii pe Termen Lung	13.246.281	13.533.308	13.533.308	0

Datoriile pe termen lung se compun din garanțiile de bună execuție acordate de furnizorii de servicii și imobilizări în sumă de **161.559 lei** și din impozitul pe profit amânat.

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 22 – PROVIZIOANE

Societatea nu are asumate obligații pentru planuri de pensii, altele decât cele de stat prevăzute de Legea nr. 263/2010 privind sistemul unitar de pensii publice, cu modificările și completările ulterioare. În contractul colectiv de muncă încheiat pentru anul 2019, se prevede acordarea unei prime de pensionare la nivelul unui salariu brut.

La 31 decembrie 2019, Societatea avea constituite provizioane de **1.051.402 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;
- provizion pentru 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.
- Provizioane pentru concedii de odihna neefectuate și drepturi de pensionare salariați în suma de 409.730 lei.

În 2019, au fost anulate provizioane pe termen lung în sumă de **47.413 lei** (**6.000 lei** reprezentând cheltuieli de judecată ocazionate de soluționarea unui dosar mai vechi datorate către Balu Eugenia; **9.000 lei** reprezentând pretenții contravaloare obiecte sustrase părții Domuța Maria de autori necunoscuți (turistă cazată la hotel Sirena); **10.000 lei** reprezentând restituire suma de 10.000 achitată de reclamantă cu titlu de amendă contravențională, plata unor ore suplimentare, pretenții emise de Dumitrașcu Angela; **22.413 lei** reprezentând indemnizații suplimentare pentru utilizarea de fonograme, datorată Uniunii Producătorilor de Fonograme) și diminuate provizioane pe termen lung în sumă de 57.974 lei (**22.613 lei** din provizionul de **577.125 lei** reprezentând pretenții contravaloare îmbunătățiri aduse vilei Flora pe perioada exploatării acesteia de către Carjă Vasile; **20.621 lei** din provizionul de **41.520 lei** reprezentând cheltuieli de judecată, onorarii avocat, sumă pretinsă de Mateevici Alexandru, Zellinger, Stoicovici și alții; **11.740 lei** din provizionul de **78.000 lei** reprezentând impozite și accesorii calculate suplimentar de Primăria Eforie).

Explicație	Sold la 31.12.2019	Creare provizion an 2019	Anulare provizion 2019	Sold la 31.12.2018
Provizioane pentru litigii	641.672	0	102.387	744.058
Provizioane pentru drepturi de pensionare	409.730	162.696	0	247.034
Total Provizioane	1.051.402	162.696	102.387	991.092

lei

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

Comparativ cu anul 2018, în exercițiul financiar 2019 au fost realizate tranzacții cu părțile afiliate, după cum sunt prezentate în tabelele de mai jos. Valorile prezentate includ taxa pe valoare adăugată.

Creanțe (lei)			
Părți afiliate	cont	2019	2018
Transilvania Hotels&Travel SA	4111	0	3.664
Transilvania Hotels&Travel SA	4118	443.593	443.593
Balneoterapia Saturn SRL	4111	116	893
TOTAL		443.709	448.150
Datorii (lei)			
Părți afiliate	cont	2019	2018
Transilvania Hotels&Travel SA	401	0	615.735
Transilvania Hotels&Travel SA	462.04	191.880	0
Balneoterapia Saturn SRL		1.488.933	1.142.491
TOTAL		1.680.814	1.758.226
Vânzări (lei)			
Părți afiliate	cont	2019	2018
Transilvania Hotels&Travel SA	4111	4.766.315	3.036.031
Balneoterapia Saturn SRL	4111	542.703	505.927
TOTAL		5.309.018	3.541.958
Cumpărări (lei)			
Părți afiliate	cont	2019	2018
Transilvania Hotels&Travel SA	401	656.572	615.735
Balneoterapia Saturn SRL	401	1.703.528	2.078.753
TOTAL		2.360.100	2.694.488

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 23 – TRANZACȚII CU PĂRȚI AFILIATE

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

- soldurile scadente de creanțe și datorii între părțile afiliate sunt aferente tranzacțiilor comerciale care se realizează în baza unor termeni și condiții similare termenilor și condițiilor care ar fi fost acceptate de terțe persoane și nu sunt garantate;
- nu putem oferi informații suplimentare privind garanțiile date sau primite întrucât nu a fost cazul să se constituie;
- Societatea a constituit ajustări pentru deprecierea sumei de **443.592,84 lei** reprezentând creanță aferentă soldului scadent al Transilvaniei Hotels & Travel SA, societate în insolvență, sumă cu care THR Marea Neagră SA s-a înscris la masa credală în anul 2017.

NOTA 24 - ACTIVE SI DATORII CONTINGENTE

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

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

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.

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

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

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

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

Elaborarea situațiilor financiare în conformitate cu standardele IFRS a presupus utilizarea din partea conducerii societății a unor raționamente în aplicarea politicilor contabile cu implicații asupra valorii contabile a activelor și 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 depreciilor 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**

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

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 inadecvaaa a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății.

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

S-a procedat la analiza activelor și datoriilor pe baza perioadei rămase de la data bilanțului până la data contractuală a scadenței pentru exercițiul financiar 2019 astfel:

<i>Explicații</i>	Nota	Valoare contabilă	Sub 6 luni	Intre 6 si 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
Active						
Numerar și echivalente de numerar	15	31.437.052	31.437.052	0	0	0
Creanțe comerciale și alte creanțe	13	3.411.571	1.521.077	0	0	1.890.494
Stocuri	12	1.665.470	1.495.859	142.002	27.608	0
Cheltuieli înregistrate în avans	14	46.779	38.098	8.681	0	0
Active curente		237.639.392	0	0	0	237.639.392
Total active		274.200.264	34.492.087	150.683	27.608	239.529.886
Datorii						
Provizioane	22	1.051.402	0			1.051.402
Datorii comerciale și alte datorii	21	28.488.886	13.884.952	1.070.626	161.559	13.371.749
Venituri înregistrate în avans	3	0		0	0	
Total datorii		29.540.287	13.884.952	1.070.626	161.559	14.423.150
Excedent de lichiditate în perioadă		244.659.978	20.607.135	(919.943)	(133.951)	225.106.736
Excedent de lichiditate cumulată		244.659.978	20.607.135	19.687.192	19.553.241	244.659.978

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate în LEI)

NOTA 26 - POLITICA PRIVIND ADMINISTRAREA RISCURILOR SEMNIFICATIVE (CONTINUARE)

Gestionarea capitalului

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

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

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

	lei	
Explicații	31 decembrie 2019	31 decembrie 2018
Total datorii (termen lung și scurt)	29.540.287	23.179.970
Numerar și echivalente de numerar	31.437.052	27.411.276
Total capitaluri proprii	244.659.978	240.857.925
Indicatorul datoriei nete	(246.556.743)	(245.089.231)

NOTA 27 - EVENIMENTE ULTERIOARE BILANTULUI

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

TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRĂ S.A., Societate administrată în sistem dualist

NOTE LA SITUATIILE FINANCIARE INDIVIDUALE

LA 31 DECEMBRIE 2019

(Toate sumele sunt prezentate in LEI)

NOTA 28 - PROPUNEREA DIRECTORATULUI DE REPARTIZARE A PROFITULUI NET

La finele anului 2019 Societatea înregistrează un profit net de 5.592.062,39 lei, pe care Directoratul propune să fie repartizat astfel:

1. La rezerva legală conform art. 183 din Legea 31/1990 a societăților comerciale, republicată	392.042 lei
2. Repartizarea la alte rezerve	2.439.007,74 lei
3. Distribuirea de dividende actionarilor (dividend brut/acțiune = 0,004769 lei)	2.761.012,26 lei

Situațiile financiare individuale au fost aprobate de Consiliul de Supraveghere în data 13 martie 2020 și au fost semnate de către:

DIRECTOR GENERAL,
Narcisa Moșoiu

Sef serviciu financiar cu atribuțiuni de Director Economic,
Mădălina Comșa