



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

B.Rezultate financiare anuale preliminare la 31.12.2025

Cuprins

- Situatia financiara anuala preliminara a profitului/pierderii si a altor elemente ale rezultatului global
- Situația financiară anuala preliminară a poziției financiare
- Situația financiară anuala preliminară a fluxului de trezorerie
- Situația financiară anuala preliminară a modificărilor capitalurilor proprii
- Indicatori economico-financiari aferenti Situațiilor financiare anuale preliminare conform Anexei 13 lit A din Regulamentul ASF nr.5/2018



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

Situatia financiara anuala preliminara a profitului/pierderii si a altor elemente ale rezultatului global

La 31 decembrie	Rand	(RON) 31.12.2025	(RON) 31.12.2024	% 2025/2024
Activitati Continue				
Venituri din chirii	1	13.878.617	15.175.650	91,45%
Alte venituri incluse in cifra de afaceri	2	972.305	902.288	107,76%
Venituri din imobilizari cedate, active detinute pentru vanzare si investitii imobiliare vandute	3	38.877.438	10.286.701	377,94%
Venituri din reevaluare investitii imobiliare si active detinute pentru vanzare	4	0	5.988.866	-
Alte venituri	5	791.715	951.815	83,18%
Total venituri din exploatare	6	54.520.074	33.305.319	163,70%
Cheltuieli privind stocurile	7	250.890	268.438	93,46%
Cheltuieli privind utilitatile	8	235.501	205.320	114,70%
Cheltuieli cu personalul angajat	9	1.403.514	1.618.395	86,72%
Cheltuieli cu amortizarea si deprecierea imobilizarilor	10	796.544	1.532.984	51,96%
Cheltuieli cu imobilizarile cedate	11	26.986.842	6.004.654	449,43%
Cheltuieli cu alte impozite si taxe	12	2.416.355	1.860.468	129,88%
Cheltuieli cu prestatiile externe	13	3.316.038	3.011.821	110,10%
Alte cheltuieli	14	106.895	143.697	74,39%
Cheltuieli din reevaluare	15	0	6.926.714	-
Ajustari de valoare privind activele circulante, ajustari privind provizioanele	16	(70.808)	(890.213)	7,95%
Total cheltuieli din exploatare	17	35.441.770	20.682.278	171,36%
Rezultatul activitatii de exploatare	18	19.078.304	12.623.041	151,14%
Venituri financiare	19	356.057	474.019	75,11%
Cheltuieli financiare	20	601.905	553.285	108,79%
Ajustari de valoare privind imobilizarile financiare si investitiile financiare detinute ca active circulante	21	0	(10.000)	-
Rezultatul Financiar Net	22	(245.848)	(69.266)	354,93%
Rezultatul Inainte de Impozitare	23	18.832.456	12.553.775	150,01%



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

La 31 decembrie	Rand	(RON) 31.12.2025	(RON) 31.12.2024	% 2025/2024
Cheltuiala cu impozitul pe profit curent	24	6.062.643	2.475.426	244,91%
Cheltuieli cu impozitul pe profit amanat	25	0	332.713	-
Venituri aferente impozitului pe profit amanat	26	314.826	0	-
Rezultatul din Activitati Continue	27	13.084.640	9.745.636	134,26%

Total Rezultat Global Aferent Perioadei	28	13.084.640	9.745.636	134,26%
--	-----------	-------------------	------------------	----------------

Situația financiară anuală preliminară a poziției financiare

La 31 decembrie	Rand	(RON) 31.12.2025	(RON) 31.12.2024	% 2025/2024
-----------------	------	---------------------	---------------------	----------------

Active				
Active Imobilizate				
Imobilizari corporale	1			
Terenuri si amenajari la terenuri	2	1.982.691	1.988.691	99,70%
Constructii	3	48.672	58.530	83,16%
Instalatii tehnice si mijloace de transport	4	2.626.757	3.203.992	81,98%
Mobilier, aparatură birotica [...]	5	862.473	1.163.821	74,11%
Avansuri si Imobilizari corporale in curs de executie	6	412.616	218.279	189,03%
Imobilizari necorporale	7			
Concesiuni, brevete, proiecte	8	73.793	336.598	21,92%
Alte imobilizări necorporale	9	0	2.268	-
Creante imobilizate	10	90.616	14.486.064	0,63%
Investitii imobiliare	11	162.300.162	188.864.252	85,93%
Investitii imobiliare in curs de executie	12	7.500	4.250	176,47%
Total Active Imobilizate	13	168.405.280	210.326.745	80,07%

Active Curente				
Stocuri	14	20.256	236.619	8,56%
Creante comerciale	15	28.568	939.428	3,04%
Alte creante	16	261.583	374.983	69,76%
Cheltuieli inregistrate in avans	17	78.499	105.672	74,29%
Numerar si echivalente de numerar	18	7.539.891	1.097.263	687,15%
Active clasificate ca detinute pentru vanzare	19	31.161.737	31.161.737	100,00%
Total Active Curente	20	39.090.533	33.915.702	115,26%
Total Active	21	207.495.813	244.242.447	84,95%



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

La 31 decembrie	Rand	(RON) 31.12.2025	(RON) 31.12.2024	% 2025/2024
-----------------	------	---------------------	---------------------	----------------

Capitaluri Proprii				
Capital social	22	19.679.451	32.556.000	60,45%
Prime de capital	24	1.895.814	1.895.814	100,00%
Rezerve	25	33.105.100	40.008.000	82,75%
Actiuni proprii	27	0	(4.876.548)	-
Pierderi legate de vanzarea/anularea instrum. capitaluri proprii	28	(27.600.000)	(16.648.536)	165,78%
Diferente din reevaluare	29	75.893.283	94.844.339	80,02%
Rezultatul exercitiului	30	13.084.640	9.745.636	134,26%
Rezultatul reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS 29	31	81.076.794	62.125.739	130,50%
Alte elemente de capitaluri proprii	34	(10.959.730)	(13.583.608)	80,68%
Total Capitaluri Proprii	35	186.175.352	206.066.834	90,35%

Datorii				
Datorii pe Termen Lung				
Imprumuturi pe termen lung	36	0	12.878.752	-
Datorii comerciale si alte datorii, inclusiv instrumente financiare derivate	37	163	1.063	15,34%
Datorii privind impozitul amanat	38	18.264.343	21.203.048	86,14%
Total Datorii pe Termen Lung	39	18.264.506	34.082.863	53,59%

Datorii Curente				
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale si datoriile privind asigurările sociale	40	2.223.211	2.009.595	110,63%
Datorii comerciale	41	311.463	166.058	187,56%
Avansuri	42	360.971	1.064.251	33,92%
Venituri inregistrate in avans	43	32.693	716.531	4,56%
Provizioane	44	127.617	136.314	93,61%
Total Datorii Curente	45	3.055.955	4.092.750	74,67%

Total Datorii	46	21.320.461	38.175.613	55,85%
----------------------	-----------	-------------------	-------------------	---------------

Total Capitaluri Proprii si Datorii	47	207.495.813	244.242.447	84,95%
--	-----------	--------------------	--------------------	---------------



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris si varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

Situația financiară anuală preliminară a fluxului de trezorerie – metoda directa

EXPLICATII	31.12.2025 (RON)	31.12.2024 (RON)
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATEA DE EXPLOATARE		
<i>Incasare de la clienti</i>	18.770.753	21.254.360
<i>Alte incasari din exploatare (garantii utilitati, garantii licitatii, restituri cautiuni)</i>	38.514	264.702
Total incasari	18.809.267	21.519.062
<i>Plati catre furnizori, restituiuri garantii licitatii, avansuri spre decontare angajati</i>	4.478.628	5.375.942
<i>Plati salarii, onorarii, comisioane si asimilate</i>	1.271.098	978.843
<i>Plati Impozit pe profit, TVA, impozite si taxe locale, impozite si taxe salarii, impozit dividende</i>	10.233.627	8.684.383
<i>Alte plati din exploatare</i>	0	218.339
Total plati	15.983.353	15.257.507
Numerar net din activitati de exploatare	2.825.914	6.261.555
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE INVESTITIE		
<i>Incasari din vanzarea de imobilizari corporale, active detinute pentru vanzare si investitii imobiliare vandute</i>	38.420.414	10.037.022
<i>Alte incasari</i>	0	151
Total incasari	38.420.414	10.037.173
<i>Dividende platite</i>	0	0
<i>Plati furnizori investitii</i>	357.631	376.859
Total plati	357.631	376.859
Numerar net din activitati de investitie	38.062.783	9.660.314
FLUXURI DE NUMERAR DIN ACTIVITATI DE FINANTARE		
<i>Dobanzi incasate</i>	231.741	366.470
<i>Incasari din imprumuturi pe termen lung</i>	21.200.000	29.925.084
Total incasari	21.431.741	30.291.554
<i>Rambursari imprumuturi</i>	34.078.752	17.046.332
<i>Dobanzi platite</i>	599.059	552.624
<i>Plati pentru rascumparare actiuni proprii</i>	21.200.000	14.400.000
<i>Plata pret retragere actionari</i>	0	21.525.084
Total plati	55.877.811	53.524.040
Numerar net din activitati de finantare	(34.446.070)	(23.232.487)
CRESTEREA NETA A NUMERARULUI SI ECHIVALENTELOR DE NUMERAR		
Numerar si echivalente de numerar la inceputul exercitiului financiar	1.097.264	8.407.881
Numerar si echivalente de numerar la sfarsitul exercitiului financiar	7.539.891	1.097.264



S.C. TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE MAREA NEAGRA S.A.

Sediul: Eforie Nord, strada Traian nr. 1 B, Lot.1, parter, spatiul comercial nr. 1 si nr. 3, judetul Constanta
Romania, Tel: +40-241-751-656 [Tel: +40-241-755-559](tel:+40-241-755-559), e-mail office@thrmareaneagra.ro
Nr. Înregistrare Registrul Comerțului Constanța: J13/696/1991, CIF: RO2980547,
Cont IBAN: RO71 RNCB 0117 0151 6314 0001, Banca Comercială Română – Agenția Mangalia
Capital social subscris și versat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

Situația financiară anuală preliminară a modificărilor capitalurilor proprii

Denumirea elementului	Sold la 31.12.2024 (RON)	Debit (RON)	Credit (RON)	Sold la 31.12.2025 (RON)
	1	2	3	4
<i>Capital social subscris versat</i>	32.556.000	12.876.548	-	19.679.451
<i>Prime de capital</i>	1.895.814	-	-	1.895.814
<i>Rezerve din reevaluare</i>	94.844.339	18.951.055	-	75.893.283
<i>Rezerve total</i>	40.008.000	16.648.536	9.745.636	33.105.100
<i>Rezerve legale în lim 5% profit brut</i>	6.511.200	-	-	6.511.200
<i>Alte rezerve</i>	33.496.800	16.648.536	9.745.636	26.593.900
<i>Acțiuni proprii</i>	(4.876.548)	8.000.000	12.876.548	0
<i>Pierderi legate de emiterea, rascumpararea, vanzarea, cedarea instrum.de capitaluri proprii</i>	(16.648.536)	27.600.000	16.648.536	(27.600.000)
<i>Rezultatul reportat cu exceptia rezultatului reportat provenit din adoptarea pentru prima data a IAS29</i>	62.125.739	13.960.880	32.911.935	81.076.794
<i>Rezultatul reportat reprezentand profitul nerepartizat</i>	0	13.960.880	13.960.880	0
<i>Surplus realizat din rezerve din reevaluare impozitat</i>	51.873.160	0	2.572.343	54.445.503
<i>Surplus realizat din rezerve din reevaluare neimpozitat</i>	10.252.579	0	16.378.712	26.631.290
<i>Rezultatul exercitiului financiar</i>	9.745.636	9.745.636	13.084.640	13.084.640
<i>Alte elemente de capitaluri proprii</i>	(13.583.608)	0	2.623.878	(10.959.730)
<i>Total capitaluri proprii</i>	206.066.834	107.782.655	87.891.173	186.175.352

Indicatori economico-financiarți aferenti Situațiilor financiare anuale preliminare conform Anexei 13 lit A din Regulamentul ASF nr.5/2018

Nr crt	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 31.12.2025	Rezultat la 31.12.2024
1	Indicatorul lichidității curente	active curente/ datorii curente	12,7916	8,2868
2	Indicatorul gradului de îndatorare	capital împrumutat/ capital propriu x 100	0,0001%	6,2503%
3	Viteza de rotație a debitelor clienți	soldul mediu clienți/ cifra de afaceri x 365 zile	9,24	19,73
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0,0882	0,0764

**Menționăm că Situațiile financiare anuale preliminare aferente anului 2025
nu au fost auditate.**

**Director General
Mihaela ICHIM**

**Director Economic
Mădălina ROT**