



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

A.COMUNICAT

RAPORT TRIMESTRUL 3 2025

Data raportului: **17.11.2025**

Denumirea societății emitente: **TURISM, HOTELURI, RESTAURANTE
MAREA NEAGRĂ S.A.**

Sediul social : **Jud.Constanța, loc.Eforie Nord, Str. Traian nr. 1B**

Telefon/fax : **0241 751 656; 0241 75 55 59**

Nr. înregistrare la Registrul Comerțului: **J13/696/1991**

C.I.F.: **RO 2980547**

COD LEI: **254900ZQWGZ3URKG8W35**

Capital social subscris și vărsat: **19.679.451,40 lei**

Piața reglementată pe care se tranzacționează: **BURSA DE VALORI BUCUREȘTI S.A.**

Principalele caracteristici ale valorilor mobiliare emise de societatea comercială: acțiuni ordinare dematerializate dintr-o singură clasă cu o valoare nominală de 0,10 lei/ acțiune într-un număr total de 196.794.514 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul EFO

Moneda de raportare: Leul românesc (RON) – toate sumele prezentate sunt în RON, dacă nu este indicat altfel.

Evenimente importante de raportat:

Prezentarea raportului trimestrului 3 2025

Potrivit calendarului financiar stabilit pentru anul 2025, THR Marea Neagră SA prezintă rezultatele financiare individuale interimare la trimestrul 3 2025, neauditare.

În perioada ianuarie-septembrie 2025, THR Marea Neagră SA a înregistrat **venituri totale de 50.504.802 lei** în creștere cu 117% față de realizatul anului precedent la aceeași dată, rezultate în principal din activitatea de vânzare a activelor.

- **Cifra de afaceri netă** a scăzut cu 4,79% față de perioada similară a anului precedent (de la 12.081.096 lei la 11.502.524 lei), ca urmare a diminuării numărului de active ce produceau venituri din închiriere, urmare vânzării acestora. Veniturile din chirii au totalizat 10.562.692 lei, reprezentând 91,83% din cifra de afaceri.
- **Veniturile financiare**, formate din dobânzi bancare la depozitele în lei, au înregistrat o scădere cu 31,14%, de la 321.074 lei la 221.080 lei, comparativ cu 30.09.2024.



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

- **Cheltuielile totale (exclusiv impozitul pe profit)** au fost de **33.692.411 lei**, în creștere cu 179,50% față de aceeași perioadă a anului trecut (12.054.723 lei). Cea mai mare pondere o dețin cheltuielile cu activele vândute (de la 5.598.588 lei în 2024 la 26.991.139 lei în 2025).
- În perioada ianuarie-septembrie 2025, **profitul brut a fost de 16.812.391 lei, cu 49,61%** mai mare față de rezultatul brut înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, când s-a realizat 11.237.136 lei. Depășirea este datorată în principal veniturilor realizate din vânzarea de active.
- **Rezultatul net** la 30.09.2025 este de **11.785.359 lei**, mai mare cu 29,40% față de rezultatul net înregistrat la 30.09.2024, când s-a realizat 9.107.932 lei.
- La 30.09.2025 **activele totale** ale societății însumează **210.218.543 lei**, fiind cu 13,93% mai mici decât cele înregistrate la 31.12.2024, acest lucru datorându-se scăderii valorii activelor clasificate ca investiții imobiliare urmare vânzării activelor Capitol si Balada.

Sinteza rezultatelor financiare individuale interimare la 30.09.2025

<i>INDICATOR la 30 septembrie</i>	<i>Rând</i>	<i>30 septembrie 2025</i>	<i>30 septembrie 2024</i>	<i>Indice 30.09.2025/ 30.09.2024 (%)</i>
<i>Venituri din exploatare</i>	1	50.283.722	22.970.785	218,90%
<i>Cheltuieli din exploatare</i>	2	33.090.506	11.631.007	284,50%
<i>Rezultat brut din exploatare</i>	3	17.193.216	11.339.778	151,62%
<i>Venituri financiare</i>	4	221.080	321.074	68,86%
<i>Cheltuieli financiare</i>	5	601.905	423.716	142,05%
<i>Rezultat Brut financiar</i>	6	(380.825)	(102.642)	371,02%
<i>Rezultatul Inainte de Impozitare</i>	7	16.812.391	11.237.136	149,61%
<i>Cheltuiala cu impozitul pe profit curent</i>	8	5.027.032	2.129.204	236,10%
<i>Rezultatul Net</i>	9	11.785.359	9.107.932	129,40%
<i>Cifra de afaceri</i>	10	11.502.524	12.081.096	95,21%



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 varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

INDICATOR	Rând	30 septembrie 2025	31 decembrie 2024	Indice 30.09.2025/ 31.12.2024 (%)
Active totale, din care:	1	210.218.543	244.242.447	86,07%
Active Imobilizate	2	168.327.116	210.326.745	80,03%
Stocuri	3	20.764	236.619	8,78%
Creanțe	4	507.819	1.314.411	38,63%
Cheltuieli înregistrate în avans	5	634.131	105.672	600,09%
Numerar și echivalente de numerar	6	9.566.976	1.097.263	871,89%
Active clasificate ca deținute pentru vânzare	7	31.161.737	31.161.737	100,00%
Passive totale, din care:	8	210.218.543	244.242.447	86,07%
Capitaluri Proprii	9	182.252.193	206.066.834	88,44%
Datorii pe Termen Lung	10	21.203.048	34.082.863	62,21%
Datorii curente	11	3.491.906	3.376.219	103,43%
Venituri înregistrate în avans	12	3.271.395	716.531	456,56%
Număr mediu salariați	13	9	10	90%

Indicatori economico-financiarî aferenți Situațiilor financiare individuale interimare conform Anexei 13 lit A din Regulamentul ASF nr.5/2018

Nr crt	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Rezultat la 30.09.2025	Rezultat la 30.09.2024
1	Indicatorul lichidității curente	active curente/ datorii curente	6,1939	5,1302
2	Indicatorul gradului de îndatorare	capital împrumutat/ capital propriu x 100	0,0000%	3,4384%
3	Viteza de rotație a debitelor clienți	soldul mediu clienți/ cifra de afaceri x 273 zile	11,85	21,18
4	Viteza de rotație a activelor imobilizate	cifra de afaceri / active imobilizate	0,0683	0,0612

Indicatorul lichidității curente este de **6,1939**. Acesta este indicatorul standard pentru măsurarea lichidității și reflectă măsura în care activele curente oferă garanția acoperirii datoriilor curente din activele curente. Practica sugerează că un nivel de 2:1 este potrivit pentru majoritatea afacerilor, deoarece această proporție ar asigura acoperirea tuturor datoriilor curente prin activele circulante de cel puțin o dată.



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 varsat : 19.679.451,40 lei

www.thrmareaneagra.ro

Indicatorul gradului de îndatorare este de **0%**, el exprimând gradul în care unitățile patrimoniale pot face față obligațiilor de plată, indicând ponderea surselor proprii în totalul pasivului. Acest indicator nu trebuie să depășească 30%.

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

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

A.2. Situațiile financiare individuale interimare neaudiate aferente trimestrului 3 2025 sunt disponibile începând cu data de 17 noiembrie 2025, ora 18.00, astfel:

- pe website-ul propriu www.thrmareaneagra.ro la secțiunea Rapoarte/Raport trimestriale;
- pe website-ul Bursei de Valori București www.bvb.ro;
- în link-ul de mai jos.

Vasile Cosmin Turcu
Președinte al Consiliului de Administrație
