



TUȘNAD S.A.

535100 BĂILE TUȘNAD, ALEEA SFÂNTA ANA NR.18

Nr. inreg. la ORC: J19/610/1993

Cod fiscal: RO4241753

IBAN: RO48BTRLRONCRT0205185803

BANCA TRANSILVANIA



E-MAIL: secretariat@tusnad.ro, WEB: www.tusnad.ro

RAPORT TRIMESTRIAL

Raport trimestrul III. 2025 conform Regulamentului Autorității de Supraveghere Financiară nr. 5/2018, anexa nr.13.

Data raportului: **31.10.2025**

Denumirea societății comerciale : **TUSNAD S.A.**

- Sediul social: **Băile Tușnad, Aleea Sf. Ana nr. 18, jud. Harghita**
- Nr. telefon: **0266335292**; nr. fax: **0266 335108**
- Cod Unic de Inregistrare: **RO 4241753**
- Nr de ordine in Registrul Comertului Harghita: **J19/610/1993**
- Capitalul social subscris și vărsat: **30.180.282 lei**
- Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare: **Bursa de Valori București SA**

Anexat va transmitem:

- Indicatori economico –financiar conform anexei 13 „A” din regulamentul nr. 5/2018 al A.S.F.
- Contul de profit și pierdere încheiat la data de 30.09.2025, care nu este auditat de un auditor financiar.
- Indicatori operationali turism

INDICATORI ECONOMICO-FINANCIAR

la 30.09.2025

Denumirea indicatorului	Mod de calcul		Rezultat
1. Indicatorul lichiditatii curente	<u>Active curente</u> Datorii curente	<u>4.272.019</u> 2.093.660	2,04
2. Indicatorul gradului de indatorare	<u>Capital imprumutat</u> x 100 Capital propriu	<u>-</u> 36.543.519	0%
3. Viteza de rotatie a - clienti	<u>Sold mediu clienti</u> x 270 Cifra de afaceri	<u>383.955</u> 18.913.259	5
- furnizori	<u>Sold mediu furnizori</u> x 270 Cifra de afaceri	<u>747.347</u> 18.913.259	11
4. Viteza de rotatie a activelor imobilizate	<u>Cifra de afaceri</u> Active imobilizate	<u>18.913.259</u> 34.495.925	0,55

CONTUL DE PROFIT ȘI PIERDERE
la data de 30.09.2025

Denumirea indicatorilor	Nr.	2024	2025
1. Cifra de afaceri netă	1	18.013.466	18.913.259
- din care, cifra de afaceri netă corespunzătoare activității preponderente efectiv desfășurate	2	18.013.466	18.913.259
- din care, cifra de afaceri netă realizată din operațiuni desfășurate pe teritoriul național	3	18.013.466	18.913.259
Producția vândută	4	17.950.728	18.856.429
Venituri din vânzarea mărfurilor (ct. 707)	5	72.988	68.871
Reduceri comerciale acordate (ct. 709)	6	10.250	12.041
6. Venituri din subvenții de exploatare	7	14.464	5.571
7. Alte venituri din exploatare (ct.751+758+7815)	8	64.457	68.758
-din care, venituri din subvenții pentru investiții	9	34.175	35.946
VENITURI DIN EXPLOATARE – TOTAL	10	18.092.387	18.987.588
8. a) Cheltuieli cu materiile prime și materialele consumabile (ct.601+602)	11	3.066.447	2.976.209
Alte cheltuieli materiale (ct.603+604+606+608)	12	354.543	460.583
b) Cheltuieli privind utilitățile (ct.605), din care:	13	1.323.168	1.487.949
- cheltuieli privind consumul de energie (ct. 6051)	14	507.911	450.994
- cheltuieli privind consumul de gaze naturale (ct. 6053)	15	690.673	776.335
c) Cheltuieli privind mărfurile (ct.607)	16	44.299	62.526
Reduceri comerciale primite (ct. 609)	17	15.767	29.138
9. Cheltuieli cu personalul	18	7.237.715	8.479.021
a) Salarii și indemnizații (ct.641+642+643+644)	19	7.083.347	8.297.874
b) Cheltuieli cu asigurările și protecția socială (ct.645+646)	20	154.368	181.147
10.a) Ajustări de valoare privind imobilizările corporale și necorporale	21	1.783.437	1.975.742
a.1) Cheltuieli de exploatare privind amortizarea imobilizărilor (ct. 6811)	22	1.783.437	1.975.742
b.2) Venituri (ct.754+7814 + din ct.7818)	23		
11. Alte cheltuieli de exploatare	24	3.568.741	3.483.702
11.1. Cheltuieli privind prestațiile externe	25	2.558.027	2.712.257
11.2. Cheltuieli cu redevențele, locațiile de gestiune și chiriile (ct. 612), din care:	26	2.380	4.345
- cheltuieli cu chiriile (ct. 6123)	27	2.380	4.345
11.5. Cheltuieli de consultanță (ct. 618), din care:	28	322.401	72.125
- cheltuielile în relația cu entitățile afiliate	29		
11.6. Cheltuieli cu alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate; cheltuieli reprezentând transferuri și contribuții datorate în baza unor acte normative speciale (ct. 635 + 6586*)	30	659.881	674.838

11.10. Alte cheltuieli	31	26.052	20.137
------------------------	----	--------	--------

12. Ajustări privind provizioanele	32	-170.837	-179.388
- Cheltuieli (ct.6812)	33		
- Venituri (ct.7812)	34	170.837	179.388
CHELTUIELI DE EXPLOATARE – TOTAL	35	17.191.746	18.717.206
PROFITUL SAU PIERDEREA DIN EXPLOATARE:	36		
- Profit	37	900.641	270.382
- Pierdere	38	-	-
14. Venituri din dobânzi (ct. 766)	39	78.501	51.103
16. Alte venituri financiare	40	25	439
- din care, venituri din alte imobilizări financiare	41		
VENITURI FINANCIARE – TOTAL	42	78.526	51.542
19. Alte cheltuieli financiare	43	560	625
CHELTUIELI FINANCIARE – TOTAL	44	560	625
PROFITUL SAU PIERDEREA FINANCIAR(Ă):	45		
- Profit	46	77.966	50.917
- Pierdere	47	-	-
VENITURI TOTALE	48	18.170.913	19.039.130
CHELTUIELI TOTALE	49	17.192.306	18.717.831
PROFITUL SAU PIERDEREA BRUT(Ă):	50		
- Profit	51	978.607	321.299
- Pierdere	52	-	-
20. Impozitul pe profit (ct.691)	53	144.940	22.688
PROFITUL SAU PIERDEREA NET(Ă) A EXERCIȚIULUI FINANCIAR:	54		
- Profit	55	833.667	298.611
- Pierdere	56	-	-

PRESEDINTE CA,
Numele și prenumele
RAT RAZVAN-LEGIAN

DIRECTOR ECONOMIC,
Numele și prenumele
JUHASZ ATTILA

Indicatori operationali turism

Societatea Tuşnad S.A.***	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
Total zile-turist realizate	78 037	57 219	19 680	79 739
Capacitate in functiune	162 504	121 212	40 848	162 060
Tarif mediu cazare/ lei	139	138	134	141
Tarif mediu Alimentatie (lei/ loc)	138	148	160	149
Grad de ocupare (%)	48%	47%	48%	49%
Zile de functionare	365	273	92	365

Notă: *** la nivel consolidat/ Societate, incl. toate unitatile de cazare

Hotel O3zone (4*)	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
Total zile-turist realizate	34 097	25 611	7 846	35 130
Capacitate in functiune	83 448	62 244	20 976	83 220
Tarif mediu cazare/ lei	186	184	173	189
Tarif mediu Alimentatie (lei/ loc)	163	174	201	179
Grad de ocupare (%)	41%	41%	37%	42%
Zile de functionare	365	273	92	365

Hotel Tuşnad (3*)	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
Total zile-turist realizate	43940	31608	11834	44609
capacitate in functiune	79056	58968	19872	78840
Tarif mediu cazare/ lei	102	101	109	103
Tarif mediu Alimentatie (lei/ loc)	118	126	133	126
Grad de ocupare (%)	56%	54%	60%	57%
Zile de functionare	365.00	274.00	92	362

1.b	Indicatori turism	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
	Total turisti	22 878	16 775	5 350	24427
	-turisți romani	21 894	16 041	5 130	23 905
	-turisți străini	984	734	220	522
	Total zile turist	78 037	57 219	19 680	79 739
	-zile turist - romani	67 079	54 863	18 959	76067
	-zile turist - străini	3 467	2 356	721	3672

1.c	Locuri valorificate prin contractul cu CNPP	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
	Societatea Tușnad S.A. ***	719	527	420	800
	Hotel O3zone (4*)				
	Hotel Tușnad (3*)	719	527	420	800

	Valoarea unui bilet CNPP (pt un sejur de 16 zile)	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
		2824	3077	3077	3323

2 Impozit - care este cadrul de impozitare al Societății (incl. la nivelul unităților): Impozit pe profit

3 Alte active non-operationale -

4 Investitii (CAPEX) - nota de fundamentare plan de investitii

Defalcarea planului de investiții pentru anul 2024 realizat, și pentru anul 2025 la nivel de Trimestre & unitati (i.e. componenta investiții pentru fiecare unitate de cazare in parte)
Grad de realizare al investițiilor la nivel de trimestru 2025 (pt a putea estima in T4 % de realizare pe baza datelor istorice)

Plan de investiții	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 estimat	2026 bugetat
Investiție				
Hotel O3zone				
Lucrari de modernizare camere Hotel O3zone	384 836			
Sistem aer condiționat suplimentar (Sali de conferinta/ Bucatarie)/back office	5 013			
Amenajare bufet suedez Reluat din 2022	146 371			
Dotari Spa existent	61 494			
Sistem de cogenerare		628 585		
Camera congelare	47 193			
Lucrari de modernizare camere Hotel O3zone		150 954	120 763	
Mobilier Spa etaj 4				
Extindere perete antifonic				
Dotari Spa existent		22 172.00		
Dotari restaurant si bucătărie		15 346		
Panouri solare 51 KW+ pompe de caldura				
Finalizare jacuzii etaj 4				
Înlocuire tâmplărie termopane SPA				42 600
Dotari restaurant si bucătărie (cuptor,)				40 800
Panouri solare 51 KW+ pompe de caldura				405 359
Smart display				13 000
Reabilitare acoperis H Ozone, si terasa apartament 803 (inlcusiv termo si hidro izolatie)				200 000
Facelift sala de conferinte Petofi+ aer conditionat				64 990
UPS server opera				10 000
Hotel Tusnad				
Reabilitare camere hotel tusnad	1 751 064			
Reutilare bucatarie (insula bucatarie calda)	5 013			
Panouri solare	216 239			
Container depozit	12 443			
Camera frigorifica	45 369			
Centrala telefonica	2 707			
Reabilitare 22 camere hotel tusnad		672 400		
Finalizare jacuzii si zona jacuzii etaj 6				
Modernizare cladire (aspect balcoane)				
Reabilitare spatii comune hotel (receptie, holuri, toaleta publica)		30 612		
Reabilitare spatii comune hotel (receptie, holuri, toaleta publica) finalizare din 2025				437 025

Reabilitare coridoare etaje				391 000
Sistem de avertizare la incendiu				233 800
Inlocuire tamplarie termopan receptie				35 000

Baza de tratament

Extindere centrala termica	132 465			
Autoturism electric	171 194			
Aparate medicale		38 472		
Centrala termica Vitodens			35888	
Realizare centru de cercetare cu dotari				
Masina aprovizionare SH				
Inlocuire tamplarie termopan				38 944
Investiții neprevăzute		4446	14950	150 000

5 Investitiile financiare detinute de Societate la 30.09.2025

29947 actiuni Transilvania Hotels & Travel valoarea contabila 74868

6 Situația litigiilor la nivelul societății la 30.09.2025

1) Dosar 15349/3/2016, Tribunalul Bucuresti Procedura insolventei a debitoarei Perfect

Tour SRL. Deși administratorul judiciar nu a făcut notificare către TUȘNAD SA, societatea a făcut cerere de înscriere la masa credală cu suma de 2663 lei . În data de 29.09.2020 s-a dispus intrarea în faliment al debitorului

Termen 24.02.2026

2) Dosar 35391/3/2023 Tribunalul Bucuresti insolventei a debitoarei Top Travel Office

SRL. Societatea este inregistrată la masa credală la categoria creditorilor chirografari cu suma de 43697 lei. Se valorifică bunurile debitoarei.

Termen 27.10.2025

3) Dosar 4222/306/2024 Curtea de Apel Alba , apel revizuire sentința penală

595/08.12.2024 de condamnare Pop Marin Ionel. În proces Tusnad SA este parte vătămată.

Termen 13.11.2025- S-a respins apelul declarat de Pop Marin Ionel

7 Descriere a situatiei activelor non-operaționale - valoare contabila neta la 30.09.2024

8 Societate - Număr mediu salariați, salariu mediu

	Realizat	Realizat	Estimat	Bugetat
	2024	30.09.2025	T4 2025	2026
Nr salariați (la nivel de Societate)	127	135	138	133
Salariu mediu (la nivel de Societate)	6434	6978	6978	7007

Număr mediu salariați - split Societate & unitati

	Realizat	Realizat	Estimat	Bugetat
	2024	30.09.2025	T4 2025	2026
Societatea Tușnad S.A. din care:				
Hotel O3zone (4*)	66	66	67	65
Hotel Tușnad (3*)	61	69	71	68

Total**Salariu mediu - split Societate & unitati**

	Realizat	Realizat	Estimat	Bugetat
	2024	30.09.2025	T4 2025	2026
Hotel O3zone (4*)	6627	7187	7187	7217
Hotel Tușnad (3*)	6241	6769	6769	6797

Total**9 Situația pierderilor fiscale din perioada 2018-2024 & 30.09.2025, împreună cu perioada în care pot fi utilizate nu e cazul****10 Situația împrumuturilor bancare la 30.09.2025****11 Nr de acțiuni: 301.802.818, 1140 acționari la 30.09.2025**

Defalcat pe hoteluri

RON	Societatea Tusnad SA				Hotel TUSNAD				Hotel O3ZONE			
	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 Estimat	2026 BUGET	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 Estimat	2026 BUGET	2024 Realizat	30.09.2025 Realizat	T4 2025 Estimat	2026 BUGET
- tratament balnear	2 315 996	2 018 371	729 243	3 189 356	2 315 996	2 018 371	729 243	3 189 356	0	0	0	0
- cazare hotel	10 828 563	7 887 308	2 646 152	11 352 858	4 469 776	3 178 743	1 291 750	4 720 303	6 358 787	4 708 566	1 354 402	6 632 555
- serv. agrement	482 910	513 504	115 006	606 076	27 430	84 419	14 867	49 600	455 480	429 085	100 139	556 476
- chirii	67 133	45 201	13 774	64 666	55 306	40 179	13 233	58 200	11 826	5 022	541	6 466
- vanzari marfuri	10 766 471	8 448 874	3 144 455	11 929 560	5 192 852	3 984 827	1 570 658	5 640 700	5 573 619	4 464 047	1 573 797	6 288 860
- alte venituri	109 811	74 330	19 505	87 224	108 954	67 719	19 505	87 224	858	6 611	0	0
Total venituri din exploatare	24 570 883	18 987 588	6 668 136	27 229 741	12 170 314	9 374 257	3 639 257	13 745 384	12 400 569	9 613 331	3 028 879	13 484 357
Cifra de afaceri	24 461 072	18 913 259	6 648 630	27 142 517	12 061 360	9 306 538	3 619 751	13 658 160	12 399 712	9 606 720	3 028 879	13 484 357
- chelt.materiale	1 259 559	890 181	364 912	1 371 742	508 410	375 712	166 451	633 604	751 149	514 469	198 460	738 138
- chelt.obiecte de inventar	279 752	173 581	83 191	269 982	121 773	83 006	24 784	168 368	157 978	90 575	58 407	101 614
- chelt. cu utilitati	1 986 493	1 487 949	725 177	2 397 551	941 144	697 498	367 236	1 231 603	1 045 349	790 451	357 941	1 165 948
- chelt. cu marfuri	3 212 463	2 406 418	898 416	3 791 383	1 470 687	1 102 062	448 759	1 762 719	1 741 776	1 304 356	449 656	2 028 665
- chelt. intretinere, reparatii	269 905	153 867	52 286	265 874	104 536	61 077	35 392	114 209	165 369	92 789	16 894	151 665
- chelt cu chirii	7 145	4 345	0	24 000	1 137	3 200	0	24 000	6 008	1 145	0	0
- chelt. prime, asigurari	8 949	3 949	0	25 080	3 536	1 903	0	7 320	5 413	2 045	0	17 760
- chelt. cu colaboratori	650 031	399 020	124 122	575 745	306 600	190 128	58 960	287 873	343 431	208 892	65 162	287 873
- chelt .protocol, reclama, publ.	202 046	130 531	45 326	207 426	67 456	36 843	12 586	82 800	134 590	93 688	32 740	124 626
- chelt.cu deplasari	12 221	8 283	2 400	12 513	566	622	0	6 000	11 655	7 661	2 400	6 513
- chelt postale	29 556	20 590	5 975	28 987	14 522	6 884	2 857	11 035	15 034	13 706	3 119	17 952
- chelt. bancare	95 881	79 105	21 725	101 611	0	0	0	37 560	95 881	79 105	21 725	64 051
- alte chelt.cu terti	2 772 261	1 989 038	624 244	2 631 931	1 151 101	766 887	220 784	1 006 888	1 621 160	1 222 151	403 460	1 625 043
- chelt. taxe si impozite	961 962	674 838	330 712	1 168 716	804 327	544 760	287 460	1 003 116	157 636	130 078	43 252	165 600
- chelt. cu salarii	9 934 205	8 479 021	3 024 241	11 129 580	5 279 035	4 319 128	1 541 582	5 703 660	4 655 171	4 159 893	1 482 659	5 425 920
- chelt. cu amortisment	2 486 594	1 975 742	667 135	2 651 152	1 061 433	879 180	304 683	1 256 662	1 425 162	1 096 562	362 451	1 394 490
- alte chelt.	27 597	20 137	0	6 000	4 077	16	0	0	23 519	20 121	0	6 000
- provizioane	-31 160	-179 388	0	0	-34 026	-76 442	0	0	2 866	-102 946	0	0
Total cheltuieli pentru exploatare	24 165 461	18 717 206	6 969 861	26 659 273	11 806 315	8 992 465	3 471 535	13 337 416	12 359 147	9 724 741	3 498 327	13 321 857
Rezultatul exploatarii	405 422	270 382	-301 726	570 468	363 999	381 792	167 722	407 968	41 423	-111 410	-469 447	162 500
Venituri financiare	100 496	51 543	17 235	60 886	0	0	0	0	100 496	51 543	17 235	60 886
Chelt. financiare	569	625	603	0	0	0	0	0	569	625	603	0
Rezultat financiar	99 927	50 918	16 632	60 886	0	0	0	0	99 927	50 918	16 632	60 886
VENITURI TOTALE	24 671 379	19 039 131	6 685 371	27 290 626	12 170 314	9 374 257	3 639 257	13 745 384	12 501 065	9 664 874	3 046 114	13 545 243
CHELTUIELI TOTALE	24 166 030	18 717 832	6 970 464	26 659 273	11 806 315	8 992 465	3 471 535	13 337 416	12 359 716	9 725 367	3 498 929	13 321 857
REZULTAT BRUT	505 349	321 299	-285 093	631 353	363 999	381 792	167 722	407 968	141 349	-60 493	-452 815	223 386
Impozit spec/micro/profit	99 560	22 688	0	101 017	61 736	22 688	0	65 275	37 824	0	0	35 742
Rezultat NET	405 789	298 611	-285 093	530 337	302 263	359 104	167 722	342 693	103 525	-60 493	-452 815	187 644

Tușnad SA - Bilanțul contabil

mii RON	2024	30-Sep-25
Imobilizări necorporale	45 848	34 386
Imobilizări corporale	35 187 957	34 267 982
Imobilizări financiare	119 808	193 557
Total active imobilizate	35 353 613	34 495 925
Stocuri	363 027	326 296
Creanțe	945 711	1 337 241
Casa și conturi la bănci	2 644 427	2 608 481
Total active circulante	3 953 165	4 272 018
Cheltuieli în avans	204 355	375 948
Total active	39 511 133	39 143 891
Sume datorate instituțiilor de credit	-	-
Avansuri încasate în contul comenzilor		
Datorii comerciale	2 544 179	2 093 659
Alte datorii	-	-
Total datorii termen scurt	2 544 179	2 093 659
Datorii termen lung	-	-
Total datorii	2 544 179	2 093 659
Venituri în avans	469 081	433 135
Provizioane	252 967	73 579
Capitaluri proprii	36 244 906	36 543 518
Total datorii și capitaluri proprii	39 511 133	39 143 891