



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015  
[www.tuv.com](http://www.tuv.com)  
ID 9105069261

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: [sctfelix@turismfelix.ro](mailto:sctfelix@turismfelix.ro); web: [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com)

## RAPORT CURENT

Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018  
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață  
Data raportului: 15.05.2023

Denumirea entității emitente: **S.C. TURISM FELIX S.A.**

Sediul social: str. Victoria nr. 22, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, 417500

Numărul de telefon/fax: 0259-318338 / 0259-318297

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J05/132/1991

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: 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 491.187.962 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFÉ

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

### e) alte evenimente

În conformitate cu prevederile Legii 24/2017, ale Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018, vă transmitem în anexă Raportul pentru trimestrul I 2023 al S.C. TURISM FELIX S.A.

Raportul include:

1. Situații financiare de raportare la data de 31.03.2023, întocmite conform IFRS, cu mențiunea că situațiile financiare nu sunt auditate de către un auditor financiar;

2. Indicatorii economico-financiar

Toate documentele menționate la punctele de mai sus vor fi transmise la A.S.F. și B.V.B. și în format electronic.

Raportul trimestrial va fi pus la dispoziția publicului începând cu data de 15 mai 2023, ora 18:<sup>30</sup>, putând fi consultat în formă scrisă la sediul societății sau în format electronic pe website-ul S.C. TURISM FELIX S.A. la adresa [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com) precum și la link-ul de mai jos.

Director general,  
ec. Serac Florian



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015  
[www.tuv.com](http://www.tuv.com)  
ID 9105069261

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: [sctfelix@turismfelix.ro](mailto:sctfelix@turismfelix.ro); web: [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com)

## RAPORT TRIMESTRIAL

Conform Legii nr. 24/2017 și a Regulamentului A.S.F. nr.5/2018  
emitenții de instrumente financiare și operațiuni de piață

Data raportului: 15.05.2023

Denumirea entității emitente: S.C. TURISM FELIX S.A.

Sediul social: str. Victoria nr. 22, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, 417500

Numărul de telefon/fax: 0259-318338 / 0259-318297

Codul unic de înregistrare la Oficiul Registrului Comerțului: RO 108526

Număr de ordine în Registrul Comerțului: J05/132/1991

Cod LEI (Legal Entity Identifier): 254900YRWU6MYZS4BB14

Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 RON

Piața reglementată pe care se tranzacționează valorile mobiliare emise: 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 491.187.962 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFE

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

### 1. Eveniment important de raportat: Rezultate financiare aferente trimestrului I 2023

În perioada de raportare nu au fost evenimente relevante sau cu impact asupra poziției financiare.

### 2. Descrierea generală a poziției financiare și a performanțelor societății

Potrivit calendarului financiar stabilit pentru anul 2023, S.C. Turism Felix S.A. prezintă rezultatele financiare pentru trimestrul I a exercițiului financiar 2023, neaudiate.

Situația poziției financiare și Situația profitului sau a pierderii și alte elemente ale rezultatului global la 31.03.2023, sunt întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană, precum și cu reglementările Autorității de Supraveghere Financiară (ASF) aplicabile, sunt prezentate ca anexe la prezentul raport.

În trimestrul I al anului 2023 s-a înregistrat un rezultat brut (6.406.294) lei, mai mic cu 2.142.669 lei față de rezultatul brut înregistrat în aceeași perioadă a anului precedent, când s-a realizat (4.263.625) lei.

Principalii factori care au influențat evoluția rezultatului în perioada analizată sunt:

a) evoluția cheltuielilor:

- cheltuielile din exploatare au crescut față de aceeași perioadă a anului trecut cu 9,21%, respectiv 1.250.583 lei, valoarea înregistrată în primul trimestru fiind de 14.824.369 lei, ponderea



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015  
www.tuv.com  
ID 9105069261

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

semnificativă fiind reprezentată de creșterea cheltuielilor de personal cu 1.125.600 lei, a cheltuielilor privind utilitățile cu 540.089 lei și a cheltuielilor cu serviciile și lucrările prestate de terți cu 126.029 lei

- societatea a înregistrat cheltuieli financiare în perioada de raportare în valoare de 17.777 lei

b) evoluția veniturilor:

- veniturile din exploatare au înregistrat o scădere ușoară față de aceeași perioadă a anului precedent valoarea realizată fiind de 11.582.095 lei. În structură se poate constata că veniturile pe segmentele de cazare, alimentație publică și agrement au crescut compensând valoarea veniturilor din subvenții din exploatare încasate în anul precedent.

- veniturile financiare înregistrate în trimestrul I 2023 au fost de 38.712 lei relizate pe seama diferențelor favorabile de curs valutar.

c) evoluția turistică:

- față de aceeași perioadă a anului precedent s-a înregistrat o scădere de 4,59 %, respectiv cu 1.097 zile-turist, realizându-se un număr de 22.809 zile-turist.

- scăderile semnificative s-au înregistrat pe relația cu tour operatorii și convenții.

### 3. Indicatori economico-financiar

Privind principalii indicatori economico-financiar pentru anul 2023.

- lei

	Indicatori	31.03.2023
<b>a</b>	<b>Active totale, din care:</b>	<b>257.760.800</b>
	- active imobilizate	241.103.186
	- stocuri	2.080.357
	- creanțe	6.704.312
	- disponibilități bănești și echivalente	7.872.945
<b>b</b>	<b>Pasive totale, din care:</b>	<b>257.760.800</b>
	- capitaluri proprii	211.686.185
	- datorii totale	46.074.615
	- provizioane riscuri și cheltuieli	981.359
<b>c</b>	<b>Cifra de afaceri</b>	<b>11.551.378</b>
<b>d</b>	<b>Venituri totale</b>	<b>11.620.807</b>
<b>e</b>	<b>Cheltuieli totale</b>	<b>18.027.100</b>
<b>f</b>	<b>Rezultat brut</b>	<b>-6.406.294</b>
<b>g</b>	<b>Număr mediu personal</b>	<b>649</b>



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015  
www.tuv.com  
ID 9105069261

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

Indicatori economico-financiari la 31.03.2023 conform Anexei nr.13 lit. A la Regulamentul ASF nr.5/2018;

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente / Datorii curente	16.657.614 / 19.352.270	0,86
2.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	14.613.692 / 211.686.185 x 100	0,07
3.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>3)</sup>	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	14.613.692 / 226.299.877 x 100	0,07
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții <sup>4)</sup>	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	4.139.205/ 11.551.378 x 90	32,22 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>5)</sup>	Cifra de afaceri / Active imobilizate	11.551.378 / 241.103.186	0,05 (nr. de ori)

#### 4. Alte informații

Situațiile financiare aferente trimestrului I a anului 2023 nu au fost auditate.

Director general,  
ec. Serac Florian

Contabil șef,  
ec. Popa Marcel



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro;

web: www.felixspa.com

## SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la data de 31.03.2023

		01.ian.23	31.mar.23
- lei			
<b>Active</b>			
<b>Active necurente</b>			
Imobilizări corporale	1	217.568.010	225.258.410
Imobilizări necorporale	2	282.433	231.882
Investiții imobiliare	3	218.121	202.990
Active financiare	4	15.409.904	15.409.904
<b>Total active necurente</b>		<b>233.478.468</b>	<b>241.103.186</b>
<b>Active curente</b>			
Stocuri	5	1.593.304	2.080.357
Creanțe comerciale	6	2.354.166	2.750.253
Alte creanțe	7	2.960.046	3.915.061
Creanțe cu impozitul pe profit curent	7	38.997	38.997
Investiții pe termen scurt	9	1.132.631	1.124.350
Numerar și echivalent în numerar	8	15.054.777	6.748.595
<b>Total active curente</b>		<b>23.133.921</b>	<b>16.657.614</b>
<b>Total active</b>		<b>256.612.389</b>	<b>257.760.800</b>
<b>Capitaluri proprii și datorii</b>			
<b>Capitaluri proprii</b>			
Capitalul social	10	49.118.796	49.118.796
Alte elemente de capitaluri proprii	11	-34.768.861	-34.696.985
Rezultat reportat	12	27.369.155	36.338.451
Rezerve	13	167.781.441	167.332.217
Rezultatul curent	14	8.635.913	-6.406.294
Repartizarea profitului	14	-115.840	0
<b>Total capitaluri proprii</b>		<b>218.020.604</b>	<b>211.686.185</b>
<b>Datorii necurente</b>			
Împrumuturi pe termen lung	16	9.937.431	14.613.692
Datorii cu impozit amânat	25	10.358.092	10.286.216
Alte datorii pe termen mediu și lung	17	1.751.007	1.822.436
<b>Total datorii necurente</b>		<b>22.046.530</b>	<b>26.722.344</b>



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: [sctfelix@turismfelix.ro](mailto:sctfelix@turismfelix.ro);

web: [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com)

(continuare)

		01.ian.23	31.mar.23
			- lei
<b>Datorii curente</b>			
Provizioane pe termen scurt	15	1.545.188	981.359
Datorii comerciale	18	9.215.544	12.689.396
Taxe curente	19	1.358.309	1.520.407
Datorii cu impozitul specific	24	66.629	0
Alte datorii	20	4.359.585	4.161.109
<b>Total datorii curente</b>		<b>16.545.255</b>	<b>19.352.270</b>
<b>Total datorii</b>		<b>38.591.785</b>	<b>46.074.615</b>
<b>Total pasive</b>		<b>256.612.389</b>	<b>257.760.800</b>

**DIRECTOR GENERAL,**  
**ec. Serac Florian**

**CONTABIL ȘEF,**  
**ec. Popa Marcel**



S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297;

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

## SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL la data de 31.03.2023

	- lei	
	31.03.2022	31.03.2023
Venituri din prestări servicii	6.376.491	8.216.226
Venituri din vânzarea de mărfuri	3.034.936	3.335.152
Alte venituri	2.631.840	30.717
	<hr/> 12.043.268	<hr/> 11.852.095
Cheltuieli de exploatare	13.573.786	14.824.369
ostul mărfurilor vândute	928.203	1.005.139
Alte cheltuieli	2.041.422	2.179.816
	<hr/> 16.543.411	<hr/> 18.009.323
<b>Rezultat operațional</b>	<b>-4.500.143</b>	<b>-6.427.228</b>
Venituri financiare	238.938	38.712
Cheltuieli financiare	2.419	17.777
<b>Profitul înainte de impozitare</b>	<b>-4.263.625</b>	<b>-6.406.294</b>
Impozit pe profit	0	0
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	0	0
<b>Profit net aferent perioadei</b>	<b>-4.263.625</b>	<b>-6.406.294</b>
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>		
<i>Elemente care nu pot fi clasificate ulterior în profit sau pierdere:</i>		
Creșteri/(Scăderi)din reevaluarea activelor financiare recunoscute la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	0	0
Creșteri/(Scăderi)din reevaluarea imobilizărilor corporale, nete de impozit amânat	83.282	71.876
<b>Total Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>83.282</b>	<b>71.876</b>
<b>Total rezultat global aferent perioadei</b>	<b>-4.180.343</b>	<b>-6.334.418</b>
<b>Rezultatul pe acțiune</b>		
Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat în lei pe acțiune)	0,0000	0,0000

DIRECTOR GENERAL,  
ec. Serac Florian

CONTABIL ȘEF,  
ec. Popa Marcel



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015  
  
www.tuv.com  
ID 9105069261

telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

## Situația modificărilor în capitalurile proprii la 31.03.2022

- lei

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Rezultat curent	Pierderi din instr.de capitaluri proprii	Total
Sold la 01 ianuarie 2022	49.130.671	-36.808.906	91.206.345	68.274.244	-47.499	26.802.582	10.242.512	-1.447.113	207.352.836
<b>Profit sau pierdere</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>10.242.512</b>	<b>-14.506.137</b>	<b>0</b>	<b>-4.263.625</b>
- transfer rezultat reportat	0	0	0	0	0	10.242.512	-10.242.512	0	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	0	0	0	-4.263.625	0	-4.263.625
- repartizare rezultat reportat - alte rezerve	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- repartizare rezultat curent	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- anulare acțiuni proprii	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>83.282</b>	<b>-520.510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>520.510</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>83.282</b>
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-520.510	0	0	520.510	0	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat	0	83.282	0	0	0	0	0	0	83.282
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	0	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tranzacții cu proprietarii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dividende acordate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2022	49.130.671	-36.725.624	90.685.835	68.274.244	-47.499	37.565.605	-4.263.625	-1.447.113	203.172.493





**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

## Situația modificărilor în capitalurile proprii la 31.03.2023

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Rezultat reportat	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2023	49.118.796	-34.768.861	89.148.844	78.632.596	27.369.155	8.520.073	218.020.604
Profit sau pierdere	0	0	0	0	8.520.073	14.926.367	-6.406.294
- transfer rezultat reportat	0	0	0	0	8.520.073	-8.520.073	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	0	0	-6.406.294	-6.406.294
- rezultatul exercițiului 2021 retratat					0	0	0
- repartizare rezultat reportat	0	0	0			0	0
- alte rezerve							
- repartizare rezultat curent	0	0	0	0	0	0	0
- anulare acțiuni proprii	0	0	0		0	0	0
<b>Alte elemente ale rezultatului global</b>	<b>0</b>	<b>71.876</b>	<b>-449.223</b>	<b>0</b>	<b>449.223</b>	<b>0</b>	<b>71.876</b>
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-449.223	0	449.223	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat		71.876	0	0	0	0	71.876
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	0	0	0	0	0	0
<b>Tranzacții cu proprietarii</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
- dividende acordate	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 31 martie 2023	49.118.796	-34.696.985	88.699.621	78.632.596	36.338.451	-6.406.294	211.686.185

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Serac Florian

**CONTABIL ȘEF,**  
ec. Popa Marcel



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297;

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro;

web: www.felixspa.com

## SITUAȚIA FLUXURILOR DE TREZORERIE la data de 31.03.2023

	2023	2022
		- lei
<b>Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare</b>		
<b>Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare</b>	<b>-6.406.294</b>	<b>-4.263.625</b>
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	1.894.863	1.907.620
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	-567.662	-192.123
- Alte venituri nemonetare	-30.717	-6.192
- Alte cheltuieli nemonetare	0	0
(+) - Cheltuieli privind impozitele amânate	0	0
(-) - Venituri privind impozitele amânate	0	0
(+) - Cheltuieli și venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	-14.477	-1.304
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe de curs și dividende)	-38.712	-238.938
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe de curs)	17.777	2.419
- Alte cheltuieli financiare	0	0
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	0	0
(-) - Venituri (calculate) din subvenții pentru investiții	0	0
(-) - Cheltuieli și venituri nelegate de exploatare	0	0
<b>Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant</b>	<b>-5.116.266</b>	<b>-2.792.143</b>
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-487.053	-451.772
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	-1.351.103	-3.378.399
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	4.315.975	1.915.272
(-) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	8281	-230.696
<b>Numerar generat din exploatare</b>	<b>-2.630.166</b>	<b>-4.937.738</b>
(-) - Dobânzi plătite	-1.650	-924
(-) - Dividende plătite	0	0
(+) - Dobânzi încasate	21.809	1.759
(+) - Dividende încasate	0	0
- Cheltuieli financiare (diferențe de curs)	-16.127	-1.491
- Venituri financiare (diferențe de curs)	16.903	2.795
(-) - Impozitul pe profit plătit	0	0
<b>Numerarul net provenit din activități de exploatare</b>	<b>-2.609.232</b>	<b>-4.935.599</b>
<b>Fluxuri de numerar din activități de investiții</b>		
(-) - Plăți privind achiziții de acțiuni	0	0
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-10.124.227	-4.517.667
(+) - Încasări din cedarea de imobilizări	0	0
(+) - Dobânzi încasate	0	0
(+) - Dividende încasate	0	0
<b>Fluxuri net de numerar din activități de investiții</b>	<b>-10.124.227</b>	<b>-4.517.667</b>



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România  
Nr. Reg. Com.: J05/132/1991  
C.U.I.: RO 108526  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



telefon: +40 0259 318338; fax: +40 0259 318297; e-mail: sctfelix@turismfelix.ro; web: www.felixspa.com

(continuare)

	2023	2022	- lei
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>			
(+) - Încasări din împrumuturi	4.676.260	1.854.034	
(-) - Dobânzi plătite	-265.798		
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	0	0	
(+) - Variația datoriilor legate de operații de finanțare	16.814	91.600	
<b>Fluxuri de numerar din activități de finanțare</b>	<b>4.427.277</b>	<b>1.945.634</b>	
<b>Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar</b>	<b>-8.306.182</b>	<b>-7.507.632</b>	
(+) - Cheltuieli din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0	0	
(-) - Venituri din conversia și evaluarea diferențelor de curs valutar	0	0	
<b>Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei</b>	<b>15.054.777</b>	<b>12.943.892</b>	
<b>Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei</b>	<b>6.748.595</b>	<b>5.436.260</b>	

**DIRECTOR GENERAL,**  
ec. Serac Florian

**CONTABIL ȘEF,**  
ec. Popa Marcel

## **POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 31 martie 2023**

### **I. PREZENTARE GENERALĂ**

#### **A. Entitatea care raportează**

Situațiile financiare individuale sunt prezentate de S.C. TURISM FELIX S.A., cu sediul în Băile Felix, com. Sânmartin, județul Bihor. Societatea își desfășoară activitatea pe teritoriul României, nefiind prezentă pe alte piețe geografice.

S.C. Turism Felix S.A. este înregistrată la Oficiul Registrului Comerțului sub numărul J05/132/1991, având cod unic de înregistrare nr. RO 108526. Funcționează ca o societate pe acțiuni conform Legii nr. 31/1990 republicată, cu modificările și completările ulterioare, având drept activitate de bază tratament balnear, alimentație publică și agrement, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora. Obiectul de activitate este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății și potrivit clasificării CAEN activitatea principală este HOTELURI ȘI ALTE FACILITĂȚI DE CAZARE SIMILARE – cod CAEN 5510.

S.C. TURISM FELIX S.A. a fost înființată inițial 15.10.1990 pe structura fostului Complex de Hoteluri și Restaurante (CHR), funcționând ca și societate pe acțiuni conform Legii 31/1990 republicată și Hotărârii de Guvern 1041/1990, cu durata de funcționare nelimitată.

Este o societate deținută public, conform terminologiei prevăzută în Legea 297/2004 privind piața de capital, fiind înregistrată la Comisia Națională a Valorilor Mobiliare conform certificatului de înregistrare a valorilor mobiliare nr. 3191/04.12.2006.

Din anul 1997 și pe parcursul anului 2006, acțiunile societății au fost înscrise și s-au tranzacționat pe piața bursieră RASDAQ, având simbolul „TUFÉ”. Evidența acționarilor a fost ținută din anul 2009 de către Depozitarul Central (fost REGISCO) conform contractului nr. 7778/01.03.2007. În 19.02.2007, societatea a fost admisă la tranzacționare pe piața reglementată administrată de S.C. Bursa de Valori București S.A..

Grupul din care face parte Societatea în calitate de parte afiliată este Transilvania Investments Alliance S.A. Sediul social al Transilvania Investments Alliance S.A. este: Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov. Situațiile consolidate ale grupului Transilvania Investments Alliance S.A. pot fi obținute de la sediul social al acesteia.

#### **B. Descrierea activității**

Obiectul de activitate al S.C. TURISM FELIX S.A. este prevăzut la art. 5 din Actul Constitutiv al societății. Potrivit clasificării CAEN activitatea principală este Hoteluri și alte facilități de cazare similare – cod CAEN 5510, constând în tratament balnear, cazare, alimentație publică și agrement

## I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesionare a dreptului de exploatare a apelor termale pe o perioadă de 20 de ani, cu posibilitatea de prelungire pe perioade succesive de 5 ani. Perimetrul de exploatare a resurselor și rezervelor de apă termominerală cuprinde întreaga zonă Felix și Băile 1 Mai. S.C. TURISM FELIX S.A. este singurul responsabil cu activitățile de exploatare a rezervelor de apă termominerală, putând cesa dreptul de exploatare altor entități în baza contractelor de livrare încheiate cu acestea, atâta timp cât activitățile acestora nu influențează activitățile proprii de exploatare.

### Servicii

În desfășurarea activității sale de bază, turismul balnear, S.C. TURISM FELIX S.A. oferă pachete de servicii, formate în general din tratament balnear, cazare și masă. Pachetele de servicii oferite sunt diferite, funcție de specificul publicului țintă căruia i se adresează.

Tratamentul de bază rămâne cel balnear clasic, balneofizical și de recuperare medicală, dar în același timp programele de profilaxie și wellness/agrement au o pondere tot mai mare. Pentru asigurarea serviciilor medicale, S.C. TURISM FELIX S.A. dispune de cinci baze de tratament (Internațional, Termal, Poienița, Mureș și Unirea).

Serviciile de tratament sunt personalizate, fiind adaptate funcție de afecțiunile/ problemele de sănătate ale fiecărui turist. Pachetul de tratament balneofizical și de recuperare medicală include consultații medicale (una pe săptămână) asigurate de medici specialiști și prescrierea unui număr de 2-4 proceduri terapeutice pe zi. Procedurile de tratament cuprind hidroterapia, kinetoterapia, elongațiile, electroterapia, inhalațiile cu aerosoli, termoterapia, aromoterapia, masoterapia, etc., conform recomandării medicului.

Similar, în cadrul pachetelor de profilaxie și wellness este inclusă minimum o consultație medicală, iar procedurile cum ar fi hidroterapia și kinetoterapia se derulează sub supraveghere medicală.

La granița dintre serviciile medicale și cele de agrement se situează serviciile din centrele de wellness din complexele turistice Internațional, Termal și Apollo, unde se pot efectua băi aromatice de relaxare, jacuzzi, masaj, saună, solar, salină și care dispun și de săli de fitness/de forță. Centrul de wellness Internațional are în plus un bazin interior cu apă termală, dotat cu paturi de apă și mai multe instalații de hidromasaj.

Serviciile de cazare – societatea deține în vederea asigurării serviciilor de cazare 7 structuri hoteliere, în camere single, duble, triple sau apartamente – total cca. 2.376 de locuri.

**Serviciile de masă** – societatea deține în vederea asigurării serviciilor de masă șapte restaurante categoria a I-a (Internațional, Termal, Nufărul, Poienița, Mureș, Someș, Unirea), fiecare dispunând de 1-3 saloane și de terase amenajate în acest scop. La acestea se adaugă complexul de Poiana unde a fost amenajat un club cu o capacitate de 300 de locuri, astfel încât în total sunt disponibile circa 2.892 de locuri pentru servirea mesei. Tot în sectorul de alimentație publică trebuie amintite barurile de zi din cadrul complexelor hoteliere, Clubul Dark, cofetăriile, gelateria, precum și spațiile cu destinația de bufet și bufet-restaurant din Complexul Apollo - Felix.

## I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

Serviciile de agrement cele mai solicitate pe tot parcursul anului sunt serviciile oferite de Complexul de agrement Apollo, ce includ piscinele cu apă termală acoperite sau în aer liber, spații pentru jocuri și centrul de wellness. În intervalul mai – septembrie, acestora li se adaugă serviciile din cadrul Ștrandului Felix – piscine cu apă termală și pentru înot (cu apă rece), piscină pentru copii, mini aqua- parc (tobogan acvatic cu cinci piste), terenuri de beach volley și de mini-fotbal.

Începând cu anul 2019 Ștrandul Venus din stațiunea Băile 1 Mai este supus unui amplu proces de modernizare.

Alte servicii turistice oferite sunt:

- valorificarea, pe bază de comision, a serviciilor turistice proprii, prin S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. și alți tour-operatori, care asigură de asemenea asistență și informare turistică, organizarea de seri festive, excursii, etc.;
- transportul cu mijloacele auto proprii – transferuri la/de la aerogări, gări, autogări, excursii;
- închirierea de săli pentru organizarea de conferințe și alte evenimente similare, punerea la dispoziție a echipamentelor necesare, etc.;
- pachetele de servicii turistice ocazionate de marcarea unor sărbători sau similare, cum ar fi: Revelion, Crăciun, Paște, 1 Mai, 8 Martie, Valentine day, etc.

### Alte activități

Complementar activității sale de bază, S.C. Turism Felix S.A. mai derulează activități, după cum sunt:

- închirierea de terenuri și spații pentru derularea diverselor activități comerciale sau de prestări servicii, pe bază de contracte încheiate cu terți;
- distribuirea de apă termominerală către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract;
- redistribuirea de utilități (apă rece, apă caldă, agent termic) către persoane fizice și juridice din Băile Felix, pe bază de contract, conform tarifelor aprobate de Autoritatea Națională de Reglementare pentru Serviciile Comunitare de Utilități Publice sau alte autorități în domeniu.

## C. Conducerea societății

La data de 31.03.2023 societatea este administrată de un Consiliu de administrație format din cinci membri, având următoarea componență:

- ec. Serac Florian – Președinte
- ec. Popa Liviu – Vicepreședinte
- jr. Moldovan Tudor – Membru
- ec. Moldovan Marius-Adrian – Membru
- ec. Moldovan Laurenția-Niculina – Membru

DI Moldovan Tudor a fost numit provizoriu membru în Consiliul de Administrație din 15.03.2023 până în 19.04.2023, loc rămas vacant ca urmare a depunerii demisiei din funcția de membru în Consiliul de Administrație de începând cu data de 15.03.2023 de către dl Bușu Cristian.

Cellați membri ai Consiliului de administrație au fost numiți la data 29.12.2021 de conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.12.2021, societatea fiind administrată de un Consiliu de administrație format din cinci membri pentru un mandat de 4 ani până la 29.12.2025.

Consiliul de Administrație a monitorizat performanțele operaționale și financiare ale conducerii executive prin intermediul indicatorilor și criteriilor de performanță stabilite în Bugetul de venituri și cheltuieli și a altor programe aprobate.

## I. PREZENTARE GENERALA (continuare)

În anul 2023, o preocupare constantă a Consiliului de Administrație a fost optimizarea procesului decizional la nivelul conducerii executive și îmbunătățirea comunicării în vederea aplicării măsurilor și hotărârilor Consiliului de Administrație cu operativitate și eficiență sporită în vederea maximizării rezultatelor obținute în activitatea desfășurată și minimizarea efectelor negative ale pieței în care societatea își desfășoară activitatea.

Conducerea executivă a societății a fost asigurată de către o echipă managerială, echipă care la finele anului 2022 avea următoarea componență:

- ec. Serac Florian – Director General,
- ec. Popa Marcel – Contabil Șef,
- ec. Hepeș Rodica Melania – Director Comercial,
- ec. Popa Liviu – Director tehnic
- dr. Fărcaș Daniela Cristina – Director Medical.

### D. Cadrul legal de exploatare a resurselor de apa

Prin licența de concesiune pentru exploatare nr. 646/04.08.2000 Agenția Națională pentru Resurse Minerale s-a concesiionat către S.C. Turism Felix S.A. pentru o perioadă de 20 de ani, licența prelungită cu încă de câte 5 ani, toate resursele de apă termominerală ale stațiunii rezultate din captările forate, ceilalți agenți economici utilizând această resursă în baza contractelor de livrare încheiate cu societatea.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

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

### A. Declarația de conformitate

Situațiile financiare au fost pregătite în conformitate cu:

- Standardele Internaționale de Raportare Financiară așa cum au fost adoptate de către Uniunea Europeană.
- Ordinul nr. 2844/12.12.2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară („Ordin 2844”) cu modificările și completările ulterioare.

Primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 au fost publicate în anul 2013 odată cu situațiile financiare la 31.12.2012. Data tranziției la Standardele Internaționale de Raportare Contabilă a fost 01 ianuarie 2011, drept pentru care Societatea a prezentat situații financiare complete la 31 decembrie 2011 și 31 decembrie 2012.

Politicile contabile au fost aplicate în mod consecvent tuturor exercițiilor financiare prezentate, cu excepția cazurilor în care se specifică altfel. Pentru întocmirea situațiilor financiare individuale a fost aplicat principiul contabilității de angajament și principiul continuității activității

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

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

### B. Bazele evaluării

Situațiile financiare conforme cu IFRS au fost întocmite pe baza costului istoric, ajustate conform IAS 29 („Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”) în cazul capitalului social. Pentru acele categorii de active imobilizate la care colectarea informațiilor reconstitutive privind costul istoric implica eforturi nejustificate, având în vedere și faptul că acestea conduceau la determinarea unei evaluări mai puțin relevante și mai puțin fiabile decât informațiile privind valoarea justă curentă, Societatea a optat pentru utilizarea valorii juste drept cost presupus (ca substituent pentru cost sau costul amortizat) în situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu IFRS 1.

Politicele contabile au fost aplicate în mod consecvent asupra tuturor perioadelor prezentate în situațiile financiare individuale întocmite de Societate. Situațiile financiare individuale sunt întocmite pe baza ipotezei că Societatea își va continua activitatea în viitorul previzibil. Pentru evaluarea aplicabilității acestei ipoteze, conducerea analizează previziunile referitoare la intrările viitoare de numerar.

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

Situațiile financiare individuale sunt prezentate în conformitate cu cerințele IAS 1 – „Prezentarea situațiilor financiare”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației poziției financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natura lor în cadrul situației rezultatului global, considerând că aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante decât cele care ar fi fost prezentate în baza altor metode permise de IAS 1.

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 31.03.2023 cuprind:

- Situația poziției financiare
- Situația profitului sau pierderii și alte elemente ale rezultatului global
- Situația modificărilor capitalurilor proprii
- Situația fluxurilor de trezorerie
- Date suplimentare cu privire la situațiile financiare individuale redactate în Notele explicative

### C. Moneda funcțională

Conducerea Societății consideră că moneda funcțională, așa cum este aceasta definită de IAS 21 – „Efectele variației cursului de schimb valutar”, este leul românesc (RON), aceasta fiind moneda mediului economic principal în care societatea își desfășoară activitatea și reflectă cel mai bine efectul economic al tranzacțiilor și evenimentelor asupra entității. Situațiile financiare individuale sunt prezentate în lei, rotunjite la cel mai apropiat leu, monedă pe care conducerea Societății a ales-o ca monedă de prezentare.

### D. Estimări și raționamente contabile

Pregătirea situațiilor financiare individuale în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) 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. Judecățile 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.

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



## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

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 datorilor sau capitalurilor, efectul modificării se va prezenta prin ajustarea activelor, datorilor sau capitalurilor proprii în perioada modificării.

Estimările și ipotezele pentru care există un risc considerabil de a determina ajustări semnificative ale valorii contabile a activelor și pasivelor în anul financiar următor sunt abordate în următoarele note:

### ***Estimări cu privire la creanțe / datorii privind impozitul amânat***

Societatea calculează creanțe și datorii din impozitul amânat pentru toate diferențele temporare deductibile și impozabile identificate în concordanță cu politica contabilă prezentată în Nota 21. Există numeroase tranzacții și calcule pentru care determinarea impozitului final este incert. Societatea recunoaște datorii pe baza estimărilor dacă se vor datora impozite suplimentare. Acolo unde rezultatul fiscal final al acestor chestiuni este diferit de sumele inițial înregistrate, aceste diferențe vor avea impact asupra activelor și pasivelor de impozit pe profit curente și amânate în perioada în care se realizează această determinare

### ***Estimări cu privire la duratele de viață utilă ale imobilizărilor corporale și necorporale***

Pentru revizuirea periodică a duratelor de viață utilă a imobilizărilor corporale, conducerea Societății ia în considerare:

- uzura tehnică a echipamentului existent
- programele de investiții ale Societății

Conducerea Societății estimează că duratele de viață utilă și metoda amortizării utilizată (Note 1, 2 și 3) reflectă în mod corect modelul în baza căruia se estimează beneficiile economice viitoare ce urmează a fi consumate de către Societate.

### ***Ajustări de valoare pentru creanțe și alte pierderi de valoare***

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor (a se vedea Nota 6).

### ***Provizioane***

La sfârșitul fiecărei perioade Societatea stabilește provizioane, pe baza unei estimări rezonabile a cheltuielii necesare stingerii obligațiilor prezente. Provizioanele sunt revizuite la fiecare perioadă de raportare și ajustate pentru a reflecta cele mai rezonabile estimări curente.

## E. Corecția erorilor

Erorile constatate în contabilitate se pot referi fie la exercițiul financiar curent, fie la exercițiile financiare precedente. Corectarea erorilor se efectuează la data constatării lor. Erorile din perioadele anterioare sunt omisiuni și declarații eronate cuprinse în situațiile financiare ale entității pentru una sau mai multe perioade anterioare rezultând din greșeala de a utiliza sau de a nu utiliza informații credibile care: a) erau disponibile la momentul la care situațiile financiare pentru acele perioade au fost aprobate spre a fi emise; b) ar fi putut fi obținute în mod rezonabil și luate în considerare la întocmirea și prezentarea acelor situații financiare anuale.

Conform IAS 8, corectarea erorilor contabile aferente exercițiilor anterioare se aplică retroactiv, prin retratarea informațiilor comparative și redeschiderea bilanțului inițial al perioadelor comparative prezentate, cu excepția cazului când sunt imposibil de determinat fie efectele specifice ale perioadei, fie efectul cumulativ al

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

erorilor. Corectarea erorilor aferente exercițiului financiar curent se efectuează pe seama contului de profit și pierdere. În cursul exercițiului financiar 2023 nu au fost efectuate corecții.

### F. Continuitatea activității

Prezentele situații financiare au fost întocmite în baza principiului continuității activității care presupune ca Societatea își va putea continua în mod normal funcționarea într-un viitor previzibil.

### I. Contabilizarea efectului hiperinflației

Economia românească a înregistrat în trecut niveluri ridicate ale inflației și a fost considerată hiperinflaționistă până la data de 1 ianuarie 2004.

În conformitate cu IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a cărei monedă funcțională este moneda unei economii hiperinflaționiste trebuie prezentate în unitatea de măsură curentă la data încheierii bilanțului (elementele nemonetare sunt retratate folosind un indice general al prețurilor de la data achiziției sau a contribuției). Conform IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, o economie este considerată ca fiind hiperinflaționistă dacă, pe lângă alți factori, rata cumulată a inflației pe o perioadă de trei ani depășește 100%.

Prin urmare, valorile raportate în termenii puterii de cumpărare la data de 31 decembrie 2003 (considerată data de încetare a hiperinflației) sunt tratate ca bază pentru valorile contabile din aceste situații financiare. Societatea a reflectat impactul aplicării IAS 29 în situațiile financiare, ajustând capitalul social (Nota 10 – rezultatul raportat din aplicare IFRS - IAS 29).

În scopul întocmirii situațiilor financiare individuale, Societatea a ajustat următoarele elemente nemonetare pentru a fi exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003:

- capital social
- alte rezerve

Imobilizările corporale și necorporale sunt prezentate la valoarea justă drept cost presupus conform valorii reevaluate la 31 decembrie 2020.

### J. Conversia în moneda străină

#### **Moneda de referință**

Elementele incluse în situațiile financiare individuale sunt evaluate în moneda națională, leul românesc (RON), monedă care reflectă cel mai fidel substanța economică a evenimentelor. Situațiile financiare individuale se prezintă în lei românești (RON), aceasta fiind moneda de referință a S.C. TURISM FELIX S.A.

#### **Tranzacții în moneda străină**

Operațiunile în devalize se înregistrează în contabilitate, atât în devalize, cât și în lei (RON). Conversia tranzacțiilor dintr-o monedă străină în lei românești (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 monedă străină sunt recunoscute în contul de profit și pierdere în cadrul rezultatului financiar, cu excepția cazurilor în care acestea sunt înregistrate, potrivit legislației specifice, în capitalurile proprii ca instrumente de acoperire împotriva riscurilor fluxurilor de trezorerie.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Diferențele de conversie aferente titlurilor de creanță și a altor active financiare monetare evaluate la valoarea justă, sunt incluse în câștigurile sau pierderile din diferențe de curs valutar. Cursurile de schimb ale principalelor monede străine au fost (lei):

Valuta	31 martie 2022	31 martie 2023
Euro (EUR)	4,9466	4,9491
Dolar american (USD)	4,4508	4,5463

- lei

### A. Imobilizări corporale

#### **Recunoaștere și evaluare**

Imobilizările corporale recunoscute ca active sunt evaluate inițial la cost de către Societate. 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).

La data trecerii la IFRS, Societatea a ales să aplice derogarea permisă de IFRS 1 referitoare la folosirea costului presupus, prin care valoarea justă stabilită la reevaluările statutare, la sau înainte de data trecerii la IFRS-uri, să reprezinte un punct de plecare rezonabil pentru evaluarea bazată pe cost, pentru următoarele categorii de active imobilizate: terenuri și amenajări de terenuri, construcții, investiții imobilizate. Astfel, valorile juste stabilite la ultimele reevaluări statutare de către evaluatori independenți au fost folosite drept cost presupus la data reevaluării.

Costul unui element de imobilizări corporale este format din prețul de cumpărare, inclusiv taxe nerecuperabile, după deducerea oricăror reduceri de preț de natură comercială și oricăror costuri care pot fi atribuite direct aducerii activului la locația și în condiția necesară pentru ca acesta să poată fi utilizat în scopul dorit de conducere, cum ar fi: cheltuielile cu angajații care rezultă direct din construcția sau achiziționarea activului, costurile de amenajare a amplasamentului, costurile inițiale de livrare și manipulare, costurile de instalare și asamblare, onorariile profesionale.

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 01 ianuarie 2023 și 31 martie 2023 este detaliată în Nota 1.

#### **Recunoașterea ulterioară**

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării pentru terenuri și construcții. Pentru celelalte imobilizări corporale societatea a optat pentru modelul bazat pe cost.

Imobilizările evaluate la cost sunt prezentate în situațiile financiare la costul sau minus orice amortizare acumulată și orice pierderi acumulate din depreciere.

Pentru imobilizările corporale pentru care s-a optat pentru modelul de evaluare la valoare justă evaluarea la finalul perioadei de face la 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 scădere din reevaluarea anterioară a aceluiași activ recunoscut anterior în profit sau

pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere). Diferențele în minus din reevaluare se recunosc în contul de 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 și sunt supuse după caz unor eventuale restricții în vederea distribuirii către acționari.

Daca exista, efectele impozitelor asupra profitului rezultate din reevaluarea imobilizărilor corporale sunt recunoscute și prezentate în conformitate cu IAS 12 Impozitul pe profit.

### **Costuri ulterioare**

Cheltuielile cu reparația sau întreținerea mijloacelor fixe efectuate pentru a restabili sau a menține valoarea acestor active sunt recunoscute în situația rezultatului global la data efectuării lor, în timp ce cheltuielile efectuate în scopul îmbunătățirii performanțelor tehnice sunt capitalizate și amortizate pe perioada de amortizare rămasă a respectivului mijloc fix.

Costurile capitalizate cu activitățile periodice de inspecții și reparații capitale reprezintă componente separate ale activelor corespunzătoare sau ale grupurilor corespunzătoare de active. Costurile capitalizate cu inspecțiile și reparațiile capitale sunt amortizate utilizând metoda liniară pe perioada până la următoarea inspecție.

Costurile cu activitățile majore de inspecții și reparații cuprind costul înlocuirii activelor sau a unor părți din active, costurile de inspecție și costurile de reparații capitale. Când Societatea recunoaște în valoarea contabilă a unei imobilizări corporale costul unei înlocuiri parțiale (înlocuirea unei componente), valoarea contabilă a părții înlocuite (cu amortizarea aferentă) este scoasă din evidență.

Toate celelalte costuri cu reparațiile curente și întreținerea uzuală sunt recunoscute direct în cheltuieli atunci când se efectuează.

Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ.

### **Amortizare**

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.

Metoda de amortizare utilizată reflectă ritmul preconizat de consumare a beneficiilor economice viitoare ale activului de către entitate. Metoda de amortizare utilizată de către societatea este metoda liniară.

Valoarea amortizabilă a unui activ este costul sau valoarea utilizată pentru a înlocui costul mai puțin valoarea reziduală estimată. Terenurile nu se amortizează. Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere cu excepția cazului în care acestea sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ.

Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului este amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ sunt revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Modificările de valoare reziduală și/sau de durata de viață sunt tratate ca modificări de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”.

Activele puse în conservare sunt în continuare amortizate și sunt testate pentru depreciere la finalul perioadei de raportare.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Duratele de viață utilizate pentru amortizarea imobilizărilor în prezent este:

- Construcții: 8-60 ani
- Instalații tehnice și mașini: 3-18 ani
- Alte instalații, utilaje, mobilier: 3-18 ani

### Depreciere

Imobilizările corporale și alte active pe termen lung care sunt supuse amortizării sunt evaluate din punct de vedere al deprecierei ori de câte ori intervin evenimente sau schimbări care indică faptul că este posibil ca valoarea contabilă să nu fie recuperabilă. O pierdere din depreciere este recunoscută ca diferență dintre valoarea contabilă și valoarea recuperabilă a activului respectiv. Valoarea recuperabilă este reprezentată de suma cea mai mare dintre „valoarea justă a activului minus costurile de vânzare” și „valoarea sa de utilizare”.

În scopul testării deprecierei, activele sunt grupate până la cel mai mic nivel de detaliu pentru care există fluxuri de trezorerie independente identificabile (unități generatoare de numerar). Activele nefinanciare, altele decât fondul comercial, care au suferit o depreciere, sunt revizuite pentru o posibilă reluare a deprecierei la fiecare dată de raportare.

### Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută la cedare; sau atunci când nu se mai așteaptă nici un 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.

## B. Imobilizări necorporale

### Recunoaștere și evaluare

Societatea recunoaște ca imobilizare necorporala acel element care îndeplinește următoarele criterii de recunoaștere:

- 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;
- este controlat de către entitate
- este probabil ca beneficiile economice viitoare preconizate a fi atribuite imobilizării să revină entității; și
- costul unei imobilizări poate fi evaluat fiabil

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

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea nu deține active imobilizate generate intern.

Valoarea imobilizărilor necorporale ale Societății la 31 martie 2022 și 31 martie 2023 este detaliată în Nota 2.

### *Amortizare*

Amortizarea este recunoscută în contul de profit și pierderi pe baza metodei liniare pe perioada de viață estimată a imobilizării necorporale. Majoritatea imobilizărilor necorporale înregistrate de Societate sunt reprezentate de programe informatice. Acestea sunt amortizate liniar pe o perioadă de cel mult 3-5 ani.

## C. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare sunt proprietăți imobiliare (terenuri, clădiri sau părți ale unei clădiri) deținute de către Societate în scopul închirierii sau pentru creșterea valorii sau ambele, și nu pentru a fi utilizate în producția sau furnizarea de bunuri sau servicii sau în scopuri administrative sau a fi vândute pe parcursul desfășurării normale a activității.

Anumite proprietăți includ o parte care este deținută pentru a fi închiriată sau cu scopul creșterii valorii și o alta parte care este deținută în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative. Dacă aceste părți pot fi vândute separat (sau închiriate separat în baza unui contract de leasing financiar), atunci ele sunt contabilizate separat.

Dacă părțile nu pot fi vândute separat, proprietatea este tratată ca investiție imobiliară numai dacă partea utilizată în scopul producerii de bunuri, prestării de servicii sau în scopuri administrative este nesemnificativă.

O investiție imobiliară este recunoscută ca activ dacă, și numai dacă:

- este probabil ca un beneficiu economic viitor asociat elementului să intre în entitate;
- costul activului poate fi determinat în mod credibil.

### *Evaluarea inițială*

Investițiile imobiliare sunt evaluate inițial la cost, inclusiv costurile de tranzacționare. Costul unei investiții imobiliare achiziționate este format din prețul de cumpărare al acesteia plus orice cheltuieli direct atribuibile (de exemplu, onorariile profesionale pentru prestarea serviciilor juridice, taxele de transfer ale proprietății și alte costuri de tranzacționare).

### *Evaluarea ulterioară*

Politica contabilă a Societății privind evaluarea ulterioară a investițiilor imobiliare este modelul bazat pe cost aplicându-se prevederile IAS 16 – „Imobilizări corporale”. Această politică este aplicată în mod uniform tuturor investițiilor imobiliare. Dacă îndeplinesc condițiile pentru a fi clasificate în vederea vânzării se vor evalua în conformitate cu prevederile IFRS 5 – „Active imobilizate deținute în vederea vânzării și activități întrerupte”

### *Transferuri*

Transferurile la sau de la investiții imobiliare sunt făcute atunci și numai atunci când există modificare în utilizarea respectivului activ..

### *Derecunoașterea*

Valoarea contabilă a unei investiții imobiliare este derecunoscută la cedare sau atunci când investiția este definitiv retrasă din folosință și nu se mai așteaptă beneficii economice viitoare din cedarea sa. Câștigurile sau pierderile care rezultă din casarea sau vânzarea unei investiții imobiliare sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere atunci când aceasta este casată sau vândută.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 01 ianuarie 2023, 31 martie 2022 și 31 martie 2023 este detaliată în Nota 3.

### D. Filiale și entități asociate

Filiarele sunt entități aflate sub controlul Societății, controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operaționale ale unei entități pentru a obține beneficii din activitatea acesteia. La momentul evaluării controlului sunt luate în calcul și drepturile de vot potențiale sau convertibile care sunt exercitabile la momentul respectiv. Entitățile asociate sunt acele societăți în care societatea poate exercita o influență semnificativă, dar nu și control asupra politicilor financiare și operaționale.

Societatea a clasificat în aceste situații financiare individuale participațiile în entități asociate ca active financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global, în conformitate cu IFRS 9. Lista entităților asociate se regăsește în Nota 4 la situațiile financiare individuale.

### E. Active financiare

#### *Clasificare*

Atunci când o entitate recunoaște pentru prima dată un activ financiar, acesta îl clasifică pe baza modelului de afaceri al entității pentru gestionarea activului și a caracteristicilor contractuale ale fluxului de numerar al activului, după cum urmează.

- cost amortizat - un activ financiar este evaluat la cost amortizat dacă sunt îndeplinite ambele condiții următoare:
- activul este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv este deținerea activelor pentru colectarea fluxurilor de numerar contractuale; și
- condițiile contractuale ale activului financiar dau naștere la date specificate fluxurilor de trezorerie care sunt doar plăți de capital și dobânzi pentru suma de capital restantă

#### 1. Instrumente financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Sunt clasificate în această categorie titlurile de participare deținute de către Societate doar pentru a încasa dobânda și principal ( în scopuri de tranzacționare ).

2. Evaluarea acestora se face la valoare justă , iar diferențele înregistrate sunt contabilizate în contul de profit și pierdere al perioadei.

#### *Instrumente financiare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global*

Pentru participațiile deținute la societăți pentru care modelul de afaceri de tip „ hold to colect” societatea a optat pentru evaluarea acestora la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Evaluarea acestora se face la valoare justă iar diferențele constatate sunt înregistrate direct în conturi de capital.

Valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global - orice active financiare care nu sunt deținute în unul dintre cele două modele de afaceri menționate sunt evaluate la valoare justă prin profit sau pierdere. Când și numai când, o entitate își schimbă modelul de afaceri pentru gestionarea activelor financiare, aceasta trebuie să reclasifice toate activele financiare afectate.

O entitate poate să desemneze în mod irevocabil un activ financiar sau o datorie care altfel ar trebui să fie evaluată la costul amortizat sau la valoare justă prin alte rezultate globale care să fie măsurate la valoare justă prin profit sau pierdere dacă acest lucru ar elimina sau reduce semnificativ o incoerență de măsurare sau recunoaștere (uneori denumită „nepotrivire contabilă”) sau rezultă în alt mod în informații mai relevante.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

### *Instrumente financiare evaluate la cost amortizat*

Instrumentele financiare care nu sunt măsurate la valoare justă includ, numerarul și echivalente de numerar, creanțele comerciale și alte creanțe, împrumuturile acordate.

Datorită faptului că sunt active pe termen scurt, societatea consideră faptul că valoarea contabilă a numerarului și echivalentelor de numerar, a creanțelor comerciale și alte creanțe, furnizori și alte datorii, aproximează valoarea justă a acestora.

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.

Detalii privind instrumentele financiare deținute de către companie sunt prezentate în Nota 4.

Standardul Internațional de Contabilitate IAS 1 – „Prezentarea Situațiilor Financiare” clasifică o datorie ca datorie curentă atunci când: (1) se așteaptă să fie achitată în cursul normal al ciclului de exploatare; sau (2) este exigibilă în termen de 12 luni de la data bilanțului.

### F. Stocuri

Stocurile sunt evaluate la valoarea minimă dintre cost și valoarea realizabilă netă, în conformitate cu IAS 2 – „Stocuri”.

Costul stocurilor cuprinde toate costurile de achiziție, costurile de conversie, precum și alte costuri suportate pentru a aduce stocurile în starea și în locul în care se găsesc.

La ieșirea din gestiune, stocurile se evaluează pe baza metodei FIFO. La data bilanțului, stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă. Acolo unde este necesar, sunt înregistrate provizioane pentru stocurile uzate moral și cu mișcare lentă.

Pentru stocurile deteriorate sau cu mișcare lentă se constituie ajustări de depreciere pe baza estimărilor managementului, considerând vechimea și viteza de rotație a stocurilor pe fiecare categorie principală

Valoarea stocurilor Societății la 31 martie 2022 și 31 martie 2023 este detaliată în Nota 5.

### G. Numerar și echivalente 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 scadența la 3 luni sau mai puțin, numerar în tranzit, alte investiții financiare pe termen scurt cu nivel ridicat de lichiditate cu scadența la trei luni sau mai puțin și facilitățile de descoperit de cont. În bilanțul contabil, facilitățile de descoperit de cont sunt recunoscute ca datorii curente în cadrul împrumuturilor.

### H. Valoarea justă

IFRS 13 „Evaluarea la valoarea justă” înlocuiește cerințele de evaluare a valorii juste incluse în standardele individuale IFRS cu un cadru unic de determinare a acesteia. IFRS 13 descrie modul în care trebuie determinată valoarea justă în situația în care aceasta este impusă sau permisă de IFRS.



## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Toate activele și datoriile care se evaluează la valoarea justă în situațiile financiare sau informații aferente evaluării la valoarea justă sunt prezentate în situațiile financiare sunt încadrate în ierarhia valorii juste,

așa cum este descrisă mai jos, pe baza celui mai redus nivel de informații semnificative avute în vedere la stabilirea valorii juste:

- Nivelul 1 – Prețuri de pe piață (neajustate) disponibile în mod direct pe piețele active pentru active sau datorii identice cu cele evaluate
- Nivelul 2 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informație disponibil pentru evaluarea la valoarea justă este observabil în mod direct sau indirect
- Nivelul 3 – Tehnici de evaluare pentru care cel mai scăzut nivel semnificativ de informație disponibil pentru evaluarea la valoarea justă nu este observabil

Pentru activele și datoriile care sunt recunoscute în situațiile financiare în mod recurent la sfârșitul fiecărei perioade de raportare, entitatea determină dacă există situații în care anumite active sau datorii s-au mutat între nivelurile definite de ierarhia valorii juste.

Anumite politici contabile ale societății și cerințe de prezentare a informațiilor necesită determinarea valorii juste atât pentru activele și datoriile financiare cât și pentru cele nefinanciare. Valorile juste au fost determinate în scopul evaluării și/sau prezentării informațiilor în baza metodelor descrise mai jos. Atunci când e cazul, informații suplimentare cu privire la ipotezele utilizate în determinarea valorilor juste sunt prezentate în notele specifice activului sau datoriei respective.

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.

Ierarhia valorilor juste utilizate în situațiile financiare este prezentată mai jos:

Instrument financiar	Nivel 1		Nivel 2		Nivel 3	
	2023 RON	2022 RON	2022 RON	2021 RON	2023 RON	2022 RON
Participații la valoare justă prin contul de profit și pierdere	0	-155.924				
Participații la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global					2.036.720	2.036.720

Pentru instrumentele financiare a căror valoare justă nu este de nivel 1, este prezentată mai jos metoda prin care aceasta valoare a fost stabilită. Evaluarea a fost făcută de către PWC la 31 decembrie 2022, departamentul de evaluare, membrii ANEVAR. Metoda de evaluare nu s-a modificat față de anul precedent.

Instrument financiar	Metoda de evaluare utilizată
Participații la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global	Pentru estimarea valorii juste a capitalurilor proprii ale Societății la care se dețin participații a fost aplicată abordarea prin venit, metoda FNA. În evaluare s-a considerat o rată de actualizare de 11,9% și o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

Referitor la analiza de sensibilitate facem cunoscute următoarele:

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Pornind de la scenariul de bază au fost identificate variabilele cheie care influențează valoarea societății Turism Lotus. Aceste variabile au fost variate (redușe și crescute) în vederea identificării impactului asupra valorii.

Cele mai sensibile variabile cheie sunt reprezentate de cifra de afaceri netă și cheltuielile cu salariile. O variație a cifrei de afaceri cu doar +/-1,5% conduce la o variație a capitalurilor proprii ale Societății cu aproximativ +/-10,9%.

Tabelul următor prezintă variația valorii juste a capitalurilor proprii ale Turism Lotus în cazul variabilelor selectate.

Variabile cheie	Scenarii	Variația variabilelor cheie (%)	Valoarea capitalurilor proprii Turism Lotus (mii RON)	Variația valorii capitalurilor proprii Turism Lotus
Cifra de afaceri	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul pesimist	-1,5%	45.330	-10,9%
	Scenariul optimist	1,5%	56.394	10,9%
Cheltuielile cu salariile	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-3,0%	55.049	8,2%
	Scenariul pesimist	3,0%	46.675	-8,2%
Costul mediu ponderat al capitalului	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-0,5pp	53.047	4,3%
	Scenariul pesimist	0,5pp	48.883	-3,9%
Cheltuielile de capital	Scenariul de bază		50.862	
	Scenariul optimist	-10,0%	54.732	7,6%
	Scenariul pesimist	10,0%	46.859	-7,9%

Luând în considerare rezultatele analizei de senzitivitate, valoarea estimată a 100% capitaluri proprii ale societății Turism Lotus, după aplicarea discountului de lichiditate de 15,8%, se situează în următorul interval: 45.330 ÷ 56.394 mii RON cu o valoare estimată în scenariul de bază de 50.862 mii RON. Aceasta situaeaza valoarea participatiei detinute de Societate in intervalul 13.749 ÷ 17.104 mii RON, iar in scenariul de baza la nivelul de 15.426 mii RON.

### 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 transfera 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.

### Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Societatea evaluează, în perspectivă, pierderile de credit anticipate asociate instrumentelor sale de datorie, contabilizate la cost amortizat și la valoare justa prin alte elemente ale rezultatului global. Metodologia de depreciere aplicată depinde de existența unei creșteri semnificative a riscului de credit.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Pentru creanțele comerciale, Societatea aplică abordarea simplificată permisă de IFRS 9, care necesită recunoașterea pierderilor estimate pe durata de viață de la recunoașterea inițială a creanțelor. Politica de depreciere a creanțelor este prezentată la Nota 6.

### I. Deprecierea activelor, altele decât cele financiare

Valoarea contabilă a activelor Societății care nu sunt de natură financiară, altele decât activele de natura impozitelor amânate, sunt revizuite la fiecare dată de raportare pentru a identifica existența indicilor de depreciere. Dacă există asemenea indicii, se estimează valoarea recuperabilă a activelor respective.

O pierdere din depreciere este recunoscută atunci când valoarea contabilă a activului sau a unității sale generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă a activului sau a unității generatoare de numerar.

O unitate generatoare de numerar este cel mai mic grup identificabil care generează numerar și care în mod independent față de alte active și alte grupuri de active are capacitatea de a genera fluxuri de numerar.

Pierderile din depreciere se recunosc în situația rezultatului global. Valoarea recuperabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar este maximumul dintre valoarea de utilizare și valoarea sa justă mai puțin costurile pentru vânzarea acelui activ sau unități.

Pentru determinarea valorii de utilizare, fluxurile viitoare de numerar sunt actualizate folosind o rata de actualizare înainte de impozitare care reflectă condițiile curente de piață și riscurile specifice activului respectiv.

Pierderile din depreciere recunoscute în perioadele precedente sunt evaluate la fiecare dată de raportare pentru a determina dacă s-au diminuat sau nu mai există. Pierderea din depreciere se reia dacă s-a produs o schimbare în estimările folosite pentru a determina valoarea de recuperare. Pierderea din depreciere se reia doar în cazul în care valoarea contabilă a activului nu depășește valoarea contabilă care s-ar fi calculat, netă de amortizare și depreciere, dacă pierderea din depreciere nu ar fi fost recunoscută.

### J. Datorii financiare

Datoriile financiare nederivate sunt măsurate la costul amortizat. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. O datorie financiară (sau o parte a unei datorii financiare) se derecunoaște din situația poziției financiare atunci când aceasta s-a stins – cu alte cuvinte, la momentul la care obligația precizată în contract a fost onorată, anulată sau a expirat.

Datoriile sunt evaluate la valoarea nominală a sumelor de bani care vor fi plătite sau la valoarea nominală a altor modalități pentru stingerea obligației. Datoriile comerciale sunt obligațiile de a plăti pentru bunurile sau serviciile care au fost achiziționate, în cursul normal al activității, de la furnizori. Datoriile sunt clasificate ca datorii curente dacă plata trebuie să se facă în termen de un an sau mai puțin de un an. În caz contrar, vor fi prezentate ca datorii pe termen lung.

După evaluarea inițială, datoriile sunt măsurate la costul amortizat. Datoriile pe termen lung sunt actualizate folosind metoda ratei dobânzii efective. Câștigurile sau pierderile sunt recunoscute în situația veniturilor și a cheltuielilor atunci când datoriile sunt derecunoscute, precum și în urma procesului de amortizare în baza metodei ratei de dobândă efective.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

O datorie financiară este derecunoscută atunci când obligația aferentă este plătită, anulată sau expiră. Atunci când o datorie financiară este înlocuită cu o alta de la același creditor, dar cu condiții semnificativ diferite sau condițiile unei datorii existente sunt semnificativ modificate, astfel de modificări sunt tratate ca o derecunoaștere a datoriei inițiale, urmată de recunoașterea uneia noi. Diferența în valoarea contabilă este recunoscută în situația veniturilor și a cheltuielilor

### K. Capitalul social

Acțiunile sunt clasificate drept acțiuni ordinare. Acțiunile ordinare dau dreptul deținătorilor acestora la dividendele declarate și la un vot pe acțiune în Adunările Generale. Schimbările în capitaluri proprii sunt recunoscute numai după aprobarea în Adunarea Generală a Acționarilor și înregistrarea acestora la Registrul Comerțului.

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 31 martie 2023. Toate acțiunile au același drept de vot și au o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune. Numărul de acțiuni autorizate a fi emise este egal cu cel al acțiunilor emise.

Principalii acționari și situația comparativă a structurii capitalului social sunt prezentate în Nota 9.

### L. Rezerva legală

Conform Legii 31/1990 în fiecare an se preia cel puțin 5% din profit pentru formarea fondului de rezervă, până ce acesta atinge minimum a cincea parte din capitalul social. Rezerve reprezentând facilități fiscale nu pot fi distribuite având implicații asupra recalculării impozitului pe profit.

### M. Alte rezerve

Alte rezerve includ sumele repartizate din profiturile realizate pe perioadele de raportare financiară la alte surse de finanțare pentru investiții conform strategiei de dezvoltare a Societății pe termen lung.

Rezervele din această categorie sunt constituite din sume repartizate din profit. Tot în această categorie sunt incluse și diferențele provenite din aplicarea IAS 29.

### N. Dividende

Dividendele aferente acțiunilor ordinare sunt recunoscute ca o datorie către acționari în situațiile financiare în perioada în care sunt aprobate de către acționarii societății. Profitul disponibil pentru repartizare este profitul anului înregistrat în situațiile financiare întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară.

Societatea înregistrează la 31 martie 2023 dividende nete convenite și neachitate în sumă de 192.301,81 lei aferente anilor 2018 - 2019.

Conform hotărârii Adunării Generale Ordinare a acționarilor nr. 3 din 29.12.2021 s-a aprobat înregistrarea contabilă la venituri a dividendelor neridicate timp de mai mult de 3 ani de la data exigibilității lor, pentru care dreptul la acțiune se stinge prin prescripție, respectiv dividendele aferente exercițiului financiar al anilor 2001 – 2003 și 2012 – 2017, în sumă totală de 404.341,40 lei.

Conform Hotărârilor A.G.A, societatea a menținut politica de distribuire a dividendelor în corelare cu nevoia de resurse de capital distribuind profitul net rămas de repartizat ca sursă proprie de finanțare pentru susținerea programului investițional al societății.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Deoarece asigurarea resurselor de capital pe termen mediu și lung reprezintă o coordonată majoră a strategiei emitentului, acesta își va menține politica de dividend și de reinvestire a profitului și pe viitor.

### O. Provizioane

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:

- 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;
- 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.

Societatea recunoaste provizioane pentru (i) concediile neefectuate care sunt calculate in functie de salariul de incadrare si numarul de zile de concediu neefectuate si respectiv (ii) provizioane pentru bonusurile ce urmeaza a fi acordate conducerii ca urmare a performantelor realizate in anul 2022, bonusuri care sunt calculate in conformitate cu politica de remunerare a conducerii.

Provizioanele se reanalizează la finalul perioadei de raportare și se ajustează astfel încât să reflecte cea mai bună estimare curentă. În cazul în care nu mai este probabilă ieșirea de resurse care încorporează beneficii economice, provizionul trebuie anulat.

Nu se recunosc provizioane pentru costurile care sunt suportate pentru desfășurarea activității în viitor.

Societatea recunoaste 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.

### P. Subvenții

#### 1) Subvenții pentru investiții

Subvențiile de capital sunt subvenții de la guvern referitoare la achizițiile de immobilizări corporale. Subvențiile de capital sunt incluse în obligațiile pe termen lung ca venituri înregistrate în avans și sunt creditate în contul de profit și pierdere pe o bază liniară, pe durata de viață estimată a activelor aferente.

#### 2) Subvenții aferente veniturilor (sau activității curente)

Subvențiile aferente activității curente sunt recunoscute ca venit in contul de profit si pierdere în mod sistematic în perioada corespunzătoare cheltuielilor pe care aceste subvenții urmează a le compensa, atunci când există o asigurare rezonabilă că acestea vor fi încasate, iar Societatea va respecta condițiile asociate subvenției. Compensațiile primite sunt incluse în contul de profit și pierdere ca „Subvenții aferente cifrei de afaceri”.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Societatea recunoaște subvențiile guvernamentale aferente exploatării pentru plata personalului în contul de profit sau pierdere în cursul perioadei în care sunt recunoscute drept cheltuieli costurile aferente pe care aceste subvenții urmează a le compensa utilizând abordarea bazată pe venit (IAS 20).

Subvenția guvernamentală primită drept compensație pentru pierderile deja suportate de societate este recunoscută în contul de profit și pierdere în momentul în care a devenit creanță.

### Q. Împrumuturi pe termen scurt

Împrumuturile sunt recunoscute inițial la valoarea justă, net de costurile de tranzacționare înregistrate. Ulterior, împrumuturile sunt evidențiate la cost amortizat; orice diferență dintre sumele încasate (net de costurile de tranzacționare) și valoarea răscumpărării este recunoscută în profit sau pierdere pe durata împrumuturilor pe baza metodei dobânzii efective. Acestea sunt clasificate ca și datorii pe termen scurt deoarece termenul de exigibilitate este sub un an.

### R. Beneficiile angajaților

#### *Beneficii pe termen scurt*

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate.

Obligațiile cu beneficiile pe termen scurt acordate angajaților nu se actualizează și sunt recunoscute în situația rezultatului global pe măsura ce serviciul aferent este prestat.

Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate. Se recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlul de concedii neefectuate sau prime în numerar pe termen scurt, în condițiile în care Societatea are în prezent o obligație legală sau implicită de a plăti acele sume ca rezultat al serviciilor trecute prestate de către angajați și dacă obligația respectivă poate fi estimată în mod credibil.

#### *Planuri de contribuții determinate*

Societatea efectuează plăți în numele angajaților proprii către sistemul de pensii al statului român către sistemul asigurărilor de sănătate și fondului de șomaj, în decursul derulării activității normale.

Toate contribuțiile aferente sunt recunoscute în contul de profit sau pierdere al perioadei atunci când sunt efectuate. Societatea nu are alte obligații suplimentare.

#### **Beneficiile pe termen lung ale angajaților**

Obligația netă a Societății în ceea ce privește beneficiile aferente serviciilor pe termen lung este reprezentată de valoarea beneficiilor viitoare pe care angajații le-au câștigat în schimbul serviciilor prestate de către aceștia în perioada curentă și în perioadele anterioare.

Societatea nu este angajată în nici un sistem de pensii independent sau alt sistem de beneficii post pensionare și nu are nici un fel de alte obligații în acest sens. Societatea nu are obligația acordării către angajați de beneficii la data pensionării.

### S. Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent și impozitul amânat. Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global când impozitul este aferent elementelor de capital.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

Impozitul curent este impozitul de plătit aferent profitului realizat în perioada curentă, determinat în baza procentelor aplicate la data raportării și a tuturor ajustărilor aferente perioadelor precedente.

Pentru situațiile financiare la 31 martie 2023, rata impozitului pe profit a fost de 16% (31 martie 2022: 16%).

Impozitul amânat este determinat de Societate folosind metoda bilanțului pentru acele diferențe temporare ce apar între baza fiscală de calcul a impozitului pentru active și datorii și valoarea contabilă a acestora, folosită pentru raportare în situațiile financiare individuale.

Datoriile privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare impozabile, cu excepția:

- cazului în care datoria privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a fondului comercial sau a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil / pierderea fiscală; și
- diferențelor temporare impozabile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când momentul reluării diferenței temporare poate fi controlat și există probabilitatea ca diferența temporară să nu fie reluată în viitorul apropiat.

Creanțele privind impozitul pe profit amânat se recunosc pentru toate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate în măsura în care este probabil să existe profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile, creditele fiscale neutilizate sau pierderile fiscale neutilizate, cu excepția:

- cazului în care creanța privind impozitul pe profit amânat rezultă din recunoașterea inițială a unui activ sau a unei datorii într-o tranzacție care nu este o combinație de întreprinderi și, în momentul realizării tranzacției, aceasta nu afectează nici profitul contabil, nici profitul impozabil/pierderea fiscală; și
- diferențelor temporare deductibile asociate investițiilor în filiale, entități asociate, precum și intereselor în asocierile în participație, atunci când este probabil că diferențele temporare vor fi reversate în viitorul apropiat și că va exista profit impozabil viitor pe seama căruia pot fi utilizate diferențele temporare deductibile.

Valoarea contabilă a creanțelor privind impozitul pe profit amânat este revizuită la data de raportare și diminuată în măsura în care nu mai este probabilă disponibilitatea unui profit impozabil viitor suficient pentru a permite utilizarea integrală sau parțială a acestor active.

Creanțele cu impozitul pe profit amânat nerecunoscute sunt analizate la data de raportare și sunt recunoscute în măsura în care este probabil că va exista un profit impozabil suficient pentru a permite utilizarea acestor creanțe.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat sunt evaluate la ratele de impozitare ce se așteaptă a se aplica pentru perioada în care activul este realizat sau datoria este decontată, pe baza ratelor de impozitare (și a legilor fiscale) care au fost reglementate sau aproape reglementate până la data de raportare.

Creanțele și datoriile privind impozitul amânat la nivel de Societate sunt recunoscute net, dacă există dreptul legal de a compensa, iar impozitele amânate sunt aferente unor aspecte care fac obiectul aceleiași autorități fiscale.

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

### T. Recunoașterea veniturilor

Venitul este în general recunoscut atunci când a fost onorată obligația de executare prin transferul controlului asupra unui produs sau serviciu către client.

Acesta este evaluat pe baza valorii la care se preconizează să fie îndreptățit în baza contractului cu clientul și exclude sumele colectate în numele terților.

Veniturile cuprind valoarea justă a contraprestației primite sau de primit din vânzarea de bunuri și servicii în cursul activității normale a Societății.

Veniturile sunt prezentate net de taxa pe valoarea adăugată, retururi, rabaturi și discounturi, precum și după eliminarea vânzărilor în cadrul Societății.

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.

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.

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.

#### ***Venituri din servicii hoteliere***

Veniturile sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în perioada în care serviciile sunt livrate efectiv

Veniturile din servicii hoteliere sunt înregistrate pe măsură ce acestea sunt prestate, zilnic pe baza evidentelor sin sistemul de gestiune utilizat.

#### ***Venituri din servicii de tratament și de alimentație***

Aceste venituri sunt înregistrate pe măsură ce acestea sunt prestate. Decontarea lor se face de cele mai multe ori la check out.

#### ***Vânzări de bunuri***

Veniturile din vânzările de bunuri sunt evaluate la valoarea justă a sumelor încasate sau de încasat și sunt recunoscute în momentul în care Societatea a transferat cumpărătorului principalele riscuri și beneficii asociate deținerii bunurilor.

#### ***Venituri din redevențe, chirii***

Veniturile din redevențe sunt recunoscute pe baza contabilității de angajamente, în conformitate cu acordurile relevante.

#### ***Venituri financiare***

Veniturile din immobilizări financiare, respectiv dividendele de primit de la entități la care societatea deține participații, sunt recunoscute în situațiile financiare ale Societății la data la care este stabilit dreptul Societății de a primi aceste venituri.



## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

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.

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 bază netă (diferența între valoarea de vânzare și cost).

### **Veniturile din subvenții**

Veniturile din subvenții de exploatare pentru personal sunt recunoscute la momentul efectuării cheltuieli, iar pentru subvențiile de exploatare pentru pierderile anterioare recunoscute sunt recunoscute în contul de profit și pierdere la data încasării subvenției.

## U. Rezultatul pe acțiune

Societatea prezintă rezultatul pe acțiune de bază pentru acțiunile ordinare. Rezultatul pe acțiune de bază se determină prin divizarea profitului sau pierderii atribuibile acționarilor ordinari ai Societății la numărul mediu ponderat de acțiuni ordinare aferente perioadei de raportare.

## V. Raportarea pe segmente

Un segment este o componentă distinctă a Societății care furnizează anumite produse sau servicii (segment de activitate) sau furnizează produse și servicii într-un anumit mediu geografic (segment geografic) și care este supus la riscuri și beneficii diferite de cele ale celorlalte segmente.

Din punct de vedere geografic, Societatea furnizează produse și servicii numai pe teritoriul României.

Din perspectiva managementului și a raportării pe segmente în cursul anului 2023 analiza a fost realizată individual pe fiecare unitate hoteliera pe care Societatea o exploatează. Analiza de detaliu cu privire la fiecare segment de activitate este prezentată în cuprinsul notei 26.

## W. Contingente

Datoriile contingente nu sunt înregistrate în situațiile financiare. Acestea sunt prezentate în situațiile financiare, cu excepția cazului în care probabilitatea unor ieșiri de resurse reprezentând beneficii economice este înlăturată.

Un activ contingent nu este înregistrat în situațiile financiare anexate, dar este prezentat atunci când o intrare de beneficii economice este probabilă.

Societatea are contractate împrumuturi garantate, informații de detaliu în legătură cu aceste garanții pot fi regăsite în cuprinsul notei Nota 16. Nu sunt alte angajamente sau datorii contingente.

În condițiile deficitului de personal specific domeniului turistic, societatea a dus o politică de păstrare a personalului de bază, cea mai mare parte a personalului beneficiind de șomajul tehnic de 75% sau alte facilități în legătură cu personalul

## II. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE (continuare)

De asemenea, conducerea a avut și are în continuare în vedere măsuri privind fluxurile financiare într-un mod care să urmărească diminuarea expunerii financiare precum și menținerea sănătății financiare a societății, în scopul asigurării condițiilor pentru depășirea perioadelor dificile precum și asigurarea continuității activității.

Societatea se confruntă atât cu riscurile specifice care decurg din funcționarea sa curentă, cât și cu riscuri indirecte care apar ca urmare a activității societăților din turism și conjuncturii interne în general. Societatea a urmărit în permanență încadrarea tuturor riscurilor specifice la nivelul mediu.

Principalele riscuri ale societății (riscul aferent mediului economic, riscul operațional, riscul de piață, riscul de credit și riscul de lichiditate) sunt monitorizate, evaluate și gestionate, astfel încât să poată fi prioritizate și stabilite măsuri de diminuare a expunerii în concordanță cu limitele toleranței la risc stabilite prin procedurile existente.

Pentru următoarele perioadă, deși există o perspectivă de îmbunătățire, există totuși riscuri și incertitudini generate de constrângerile prin care trece mediul economic ca urmare a suprapunerilor efectelor pandemiei și a conflictului din regiune ce au declanșat o criză pe piața energetică și perturbări în piața monetară.

Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, fapt ce implică o monitorizare permanentă privind evoluția evenimentelor și căutarea celor mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

## Y. Evenimente ulterioare

Evenimentele ulterioare datei raportării, care furnizează informații suplimentare în legătură cu poziția financiară a Companiei sau în legătură cu continuitatea activității, sunt reflectate în aceste situații financiare individuale. Evenimentele ulterioare sfârșitului perioadei de raportare care nu determina ajustări, dar sunt materiale, sunt prezentate în notele la situațiile financiare.

## III. NOTE DE PREZENTARE

### 1. Imobilizări corporale

Valoarea construcțiilor aflate în patrimoniul Societății la 01 ianuarie 2023 și 31 martie 2023 este detaliată mai jos.

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2022:

An 2022	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial 01.01</b>	<b>80.257.512</b>	<b>97.070.206</b>	<b>35.899.747</b>	<b>10.243.649</b>	<b>10.370.693</b>	<b>233.841.808</b>
Intrări	0	7.655.129	2.165.777	24.360.876	1.060.903	<b>35.242.685</b>
Ieșiri	-46.148	0	-1.254.955	-7.850.082	0	<b>-9.151.185</b>
Transferuri rezerve din reevaluare în	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>80.211.364</b>	<b>104.725.335</b>	<b>36.810.568</b>	<b>26.754.444</b>	<b>11.431.596</b>	<b>259.933.308</b>

-lei

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

➤ Influența amortizărilor și deprecierilor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2022:  
- lei

An 2022	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial 01.01</b>	<b>0</b>	<b>5.739.899</b>	<b>30.242.021</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>36.215.920</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și	0	5.933.499	1.470.834	0	0	<b>7.404.334</b>
Ajustări de valoare aferente	0	-1.095.214	-159.741	0	0	<b>-1.254.955</b>
Transferuri rezerve din reevaluare	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold final 31.12.</b>	<b>0</b>	<b>11.907.398</b>	<b>30.457.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.365.298</b>
<b>Val. netă a mijl. fixe la 01 ianuarie 2023</b>	<b>80.211.364</b>	<b>92.817.937</b>	<b>6.352.669</b>	<b>26.754.444</b>	<b>11.431.596</b>	<b>217.568.010</b>

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută an 2023:

An 2023	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial 01.01</b>	<b>80.211.364</b>	<b>104.725.335</b>	<b>36.810.568</b>	<b>26.754.444</b>	<b>11.431.596</b>	<b>259.933.308</b>
Intrări	0	310.455	28.706	10.313.002	0	<b>10.652.163</b>
Ieșiri	0	0	0	-22.000	-1.110.582	<b>-1.132.582</b>
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0	<b>0</b>
<b>Sold final 31.03.</b>	<b>80.211.364</b>	<b>105.035.790</b>	<b>36.839.274</b>	<b>37.045.446</b>	<b>10.321.014</b>	<b>269.452.890</b>

➤ Influența amortizărilor și deprecierilor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2023:  
- lei

An 2023	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs	Avansuri imobilizări corporale	TOTAL
<b>Sold inițial</b>	<b>0</b>	<b>11.907.398</b>	<b>30.457.900</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.365.298</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	1.514.324	314.858	0	0	<b>7.404.334</b>
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite	0	0	0	0	0	<b>-1.254.955</b>
Transferuri rezerve din reevaluare	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
<b>Sold final</b>	<b>0</b>	<b>11.421.722</b>	<b>30.772.7</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>42.365.298</b>
<b>Val netă a mijl. fixe la 31 martie 2023</b>	<b>80.211.364</b>	<b>93.614.068</b>	<b>6.606.516</b>	<b>37.045.446</b>	<b>10.321.014</b>	<b>225.258.410</b>

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Duratele de viață utilizate pentru amortizarea imobilizărilor în prezent este:

- Construcții: 8-60 ani
- Instalații tehnice și mașini: 3-18 ani
- Alte instalații, utilaje, mobilier: 3-18 ani

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare totală de 339.161 lei din care prin transfer din investiții în curs de execuție 22.000 lei, respectiv lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune în valoare de 317.161 lei.

Valoarea investițiilor în curs de execuție la 31.03.2023 este de 37.045.446 lei. Investițiile în curs reprezintă costuri imobilizate pentru construirea noului aquapark în care investește compania.

Avansurile pentru imobilizări prezentate sunt avansuri plătite pentru dezvoltatorul contractat pentru investiția în aquapark. Societatea estimează finalizarea investiției în cursul anului 2023.

În cursul anului 2023 nu au fost obținute mijloacele fixe obținute în regie proprie și nu au fost înregistrate ieșiri de mijloace fixe.

Terenurile și construcțiile sunt reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 31 decembrie 2020.

Managementul estimează că nu au existat variații semnificative între valoarea contabilă la 31 martie 2023 și valoarea justă stabilită prin reevaluarea din 31 decembrie 2020.

Raportul de evaluare a imobilizărilor corporale de natura terenurilor întocmit de S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, în anul 2020 a avut ca scop estimarea valorii juste a terenurilor și s-au avut în vedere recomandările Standardului Internațional de Aplicație în Evaluare 1 – EVA 1

„Evaluarea pentru raportarea financiară”. Valoarea evaluată a terenurilor la data de 31.12.2020 a fost de 80.257.512 lei. Conform politicilor contabile aprobate pentru terenuri nu se calculează amortizare.

Grupa „Construcții” a fost reevaluată la data de 31 decembrie 2020 prin metoda actualizării fluxurilor financiare (abordarea pe bază de venit) de către S.C. DARIAN DRS S.A. – membru ANEVAR, iar în evidența contabilă valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate.

Influența reevaluării: Grupa „Construcții” – valoare justă la 31.12.2017:

Grupa	Valoare contabilă	Amortizare cumulată	Valoare justă	Diferențe din reevaluare
Construcții	77.657.063	11.909.379	80.495.662	14.747.977
Investiții imobiliare	478.110	126.732	397.530	46.152

- lei

Influența reevaluării: Grupa „Terenuri” și Grupa „Construcții” – valoare justă la 31.12.2020:

Grupa	Valoare contabilă	Amortizare cumulată	Valoare justă	Diferențe din reevaluare
Terenuri	68.747.325	0	80.257.512	11.510.188
Construcții	101.204.720	12.356.964	96.563.340	7.715.584
Investiții imobiliare	400.343	126.932	348.490	75.079

- lei

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Societatea deține imobilizări suspendate de la utilizare. Imobilizările din aceasta categorie sunt amortizate în continuare și sunt prezentate la valoare netă 1.175.317 lei în situațiile financiare și reprezintă în cea mai mare parte clădiri (Hotel Somes și Hotel Unirea). Strategia actuală a conducerii cu privire la aceste active este de a identifica resursele necesare în vederea reabilitării lor și ulterior a reintroducerii lor în circuitul turistic. Managementul estimează că valoarea recuperabilă a acestor imobilizări este mai mare decât valoarea contabilă, astfel încât nu a fost necesară înregistrarea unor deprecieri suplimentare.

#### 2. Imobilizări necorporale

Imobilizările necorporale sunt recunoscute inițial la cost în conformitate IAS 38 – „Imobilizări necorporale” (revizuit 2004). În această grupă sunt incluse licențe pentru programe informatice și marca societății OSIM înregistrate la cost istoric supuse amortizării prin metoda liniară pe o durată de la 3 la 5 ani. În cadrul imobilizărilor necorporale au fost recunoscute licența de exploatare și taxa de concesiune. Activele necorporale sunt analizate an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

În cadrul imobilizărilor necorporale Societatea a recunoscut (i) și drepturile de utilizare în legătură cu exploatarea unui număr de 8 sonde din izvoare de apă minerală terapeutică în baza contractului semnat cu ANRM și respectiv (ii) dreptul de sub-traversare a conductei de apă termală pe terenuri care nu aparțin Societății, conform IFRS 16. Inițial a fost semnat un contract cu ANRM pentru o perioadă de 20 de ani perioada care a expirat. În anul 2020 contractul inițial a fost prelungit printr-un act adițional semnat la data de 23 iulie 2020 stabilindu-se ca noua perioadă să fie de 5 ani cu începere de la 10.08.2020 până la 09.08.2025.

La 31 martie 2023 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

	- lei	
Valoare bruta	2022	2023
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>924.150</b>	<b>1.205.718</b>
Drepturi de utilizare (intrari)	0	0
Alte active necorporale (intrari)	0	0
Leșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>924.150</b>	<b>1.205.718</b>
Ajustări de valoare	2022	2023
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>661.886</b>	<b>923.284</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări aferente drepturilor de utilizare	36.371	50.551
Ajustări de valoare reprezentând amortizări aferente altor imobilizări necorporale	0	0
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
<b>Sold final la 31.dec.</b>	<b>698.257</b>	<b>973.835</b>
<b>Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01.ian.</b>	<b>262.264</b>	<b>282.433</b>
<b>Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.mar.</b>	<b>225.893</b>	<b>231.882</b>

#### 3. Investiții imobiliare

Investițiile imobiliare deținute de societatea sunt imobile închiriate. Acestea sunt prezentate de către societate pe modelul bazat pe cost conform IAS 40 și IAS 16.

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Valoarea veniturilor din chirii realizată la 31 martie 2023 este de 71.414 lei. Aceste active sunt amortizate în sistem linear pe o perioadă de 14 ani. La 31 martie situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Cost	- lei	
	2022	2023
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>348.490</b>	<b>348.490</b>
Intrări	0	0
Leșiri	0	0
În curs de execuție	0	0
Modificări ale valorii juste	0	0
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>348.490</b>	<b>348.490</b>

  

Ajustări de valoare	- lei	
	2022	2023
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>66.738</b>	<b>130.369</b>
Ajustări de valoare reprezentând amortizări	16.684	15.131
Ajustări de valoare reprezentând deprecieri	0	0
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>83.422</b>	<b>145.500</b>

  

<b>Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 31.mar.</b>	<b>265.068</b>	<b>202.990</b>
--	----------------	----------------

## 4. Active financiare

Societatea deține următoarele categorii de active financiare a căror valoare este determinată astfel:

- Participații evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere: acțiunile deținute sunt cotate, iar valoarea justă este determinată ca fiind prețul titlurilor din ultima zi de tranzacționare.
- Participații evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global. Acestea sunt reprezentate de acțiuni necotate a căror valoare a fost determinată de evaluatori externi prin metoda fluxurilor nete actualizate. În evaluare s-a considerat o rată de actualizare de 11,6% și o rată de creștere în perpetuitate de 2,5%.

**Participații evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere:**

Participațiile din această categorie sunt prezentate mai jos:

An 2023							
Terț	nr. acțiuni	Preț mediu achiziție	Preț piață 31.12.2022	Valoare achiziție	Preț piață 31.03.2023	Valoare 31.03.2022	Diferențe 31.03.2023
SSIF IFB FINWEST SA	96.757	1,9121	1,7200	166.422,04	1,7200	166.422,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	555.000	2,1155	1,7200	954.600,00	1,7200	954.600,04	0,00
SSIF IFB FINWEST SA	100	2,5200	1,7200	172,00	1,7200	168,60	0,00
<b>Total</b>				<b>1.121.194,04</b>		<b>1.121.194,04</b>	<b>0,00</b>

**Participații evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global:**

În baza acestor principii, societatea a încadrat titlurile de valoare deținute la S.C. Turism Lotus Felix S.A. și S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. (care sunt recunoscute ca imobilizări financiare) la acțiuni deținute la entități asociate. Imobilizările financiare sunt recunoscute în Situația poziției financiare ca fiind evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global.

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

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. La 31.03.2023 participația a fost ajustată în sensul deprecierei integrale a acesteia, având în vedere că această societate a intrat în insolvență începând cu anul 2017.

Turism Lotus Felix S.A. are un capital social de 126.699.982 lei compus din 1.266.999.819 acțiuni cu o valoare nominală de 0,1 lei, cu sediul în Băile Felix, str. Victoria nr.20. Participația a fost reclasificată ca urmare a schimbării politicii contabile privind evaluarea activelor financiare (valoare justă prin alte elemente a rezultatului global). Evaluarea participațiilor Turism Felix SA în Turism Lotus SA la 31.12.2022, respectiv la 31.12.2021 s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2022 și a Raportului de verificare a evaluării societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente. Estimarea valorii recuperabile a investiției în Turism Lotus Felix SA a avut în vedere abordarea prin venit, valoarea justă a fost determinată prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate. Principalele ipoteze folosite pentru determinarea valorii de utilizare au fost ratele medii de creștere și rata de actualizare prin estimarea valorii prezente a fluxurilor viitoare de numerar generate.

An 2023

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 31.03.2023	Valoare aporată C.S. la 31.03.2023 (lei)	Diferențe evaluare la 31.03.2023 (lei)	Valoare justă la 31.03.2023 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	(1.391.985)	0
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	(23.018.784)	15.409.904
<b>Total acțiuni necotate</b>			<b>39.820.673</b>	<b>(24.410.769)</b>	<b>15.409.904</b>

### 5. Stocuri

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

Stocuri	2022	2023
Materii prime	60.974	19.653
Materiale consumabile	1.166.239	1.047.644
Obiecte de inventar	99.924	61.245
Materiale aflate la terți	685.140	371.376
Mărfuri	254.182	357.166
Avansuri platite	0	223.273
<b>Valoarea stocurilor la 31.mar.</b>	<b>2.320.005</b>	<b>2.080.357</b>

a) **Materii prime și materiale consumabile** – intrările de materii prime și materiale consumabile se fac la cost de achiziție, fiind evidențiate cantitativ-valoric, iar la darea în consum se folosește metoda FIFO. Criteriile care au stat la baza determinării stocurilor cu mișcare lentă și fără mișcare, sunt cele legate de data ultimei ieșiri din depozitul societății și de posibilitățile de valorificare ale acestora. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Nu au fost constituite ajustări pentru depreciere de valoare.

Stocurile de materii prime și materiale sunt la nivelul minimului necesar. Datorită aprovizionării sistematice nu se creează goluri în stocul de materii prime și materiale. Acest lucru determină o bună viteză de rotație a stocurilor (21 zile).

b) **Obiecte de inventar** – sunt evidențiate la cost de achiziție, iar ieșirea din gestiunile pentru obiectele de inventar în folosință se efectuează la valoarea contabilă istorică.

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități:

- în depozit: perioada de stocare este mică, aprovizionare se face pe măsura necesității consumului.
- obiectele de inventar date în folosință se recunosc în întregime pe cheltuieli.
- în folosință: pe locurile de gestionare distincte funcție de utilitatea acestora, evidența gestionară a acestora este ținută extracontabil.

c) **Produsele finite** – reprezintă valoarea stocului fabricat în cadrul societății, dar care de regulă este utilizat în scopuri proprii.

d) **Mărfuri** – sunt evidențiate la preț de achiziție în unitățile de alimentație publică prin practicarea adaosurilor comerciale stabilite prin decizia conducerii executive a societății în principal în funcție de: factorii ce influențează prețul pieței, fiscalitatea impusă pentru o anumită perioadă, de posibilitățile de desfacere și de eficiența unităților. Sunt aplicate prevederile legale cu privire la perisabilități. Organizarea contabilității stocurilor se efectuează prin metoda inventarului permanent. Metoda de ieșire din gestiune folosită este metoda FIFO. Nu au fost constituite ajustări pentru deprecieri de valoare.

#### 6. Creanțe comerciale

În funcție de termenul de lichiditate, valoarea contabilă a creanțelor se prezintă astfel

<b>Creanțe comerciale</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Clienți	1.721.605	2.331.185
Clienți incerți	1.670.148	1.664.914
Clienți facturi de întocmit	840.302	22.982
<b>Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.</b>	<b>4.232.055</b>	<b>4.019.080</b>
Clienți	2.766.686	2.621.230
Clienți incerți	1.667.148	1.661.081
Clienți facturi de întocmit	79.887	129.023
<b>Valoarea creanțelor comerciale la 31.mar.</b>	<b>4.513.721</b>	<b>4.411.334</b>
<b>Ajustări pentru deprecierea creanțelor</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Sold inițial la 01.ian.</b>	<b>1.670.148</b>	<b>1.664.914</b>
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	3.000	3.833
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>1.667.148</b>	<b>1.661.081</b>
<b>Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.</b>	<b>2.561.907</b>	<b>2.354.166</b>
<b>Valoarea netă a creanțelor comerciale la 31.mar.</b>	<b>2.846.573</b>	<b>2.750.253</b>

Creanțele comerciale ale Societății se compun din soldul clienților prin care societatea își valorifică serviciile pe piață internă și piață externă. Creanțele comerciale sunt înregistrate în funcție de vechimea lor și de tipul acestora.

Creanțele sunt prezentate în situațiile financiare în funcție de natura lor la valoarea probabilă a se încasa. Pentru valorile pentru care încasarea este incertă, Societatea a calculat ajustări de depreciere.

Politica de ajustare a creanțelor urmează modelul simplificat pentru creanțe comerciale conform IFRS 9. Societatea a considerat ca există 6 categorii de clienți iar politica de ajustare reflectă riscul asociat fiecăreia dintre categoriile identificate.

Pe lângă ajustarea care urmează modelul simplificat conform IFRS 9, societatea constituie ajustări specifice atunci când sunt identificați clienți depreciați.



## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 7. Alte creanțe

	- lei	
<b>Alte creanțe la 01.ian.</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Alte creanțe în legătură cu personalul	2.217	724
TVA de recuperat	958.035	1.491.268
Alte creanțe sociale	943.002	641.076
Alte impozite și taxe	41.864	18.955
Debitori diverși	132.982	119.400
Subvenții	213.359	0
Sume în curs de lămurire	74.230	78.827
Avansuri	16.556	497.206
Cheltuieli înregistrate în avans	246.796	196.554

<b>Valoarea altor creanțe la 01.ian.</b>	<b>2.629.042</b>	<b>3.044.010</b>
--	------------------	------------------

	- lei	
<b>Alte creanțe la 31.mar.</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Alte creanțe în legătură cu personalul	35.518	40.308
TVA de recuperat	937.777	1.370.271
Alte creanțe sociale	888.980	1.058.677
Alte impozite și taxe	18.749	50.304
Debitori diverși	1.781.808	0
Subvenții	179.688	109.400
Sume în curs de lămurire	75.844	87.010
Avansuri	1.091.166	570.441
Cheltuieli înregistrate în avans	713.243	712.615

<b>Valoarea altor creanțe la 31.mar.</b>	<b>5.722.775</b>	<b>3.999.025</b>
--	------------------	------------------

Alte creanțe reprezintă sumele de încasat de Societate din decontările cu personalul, debitori diverși și avansuri plătite. Cheltuielile în avans reprezintă plăți în avans pentru asigurări, plăți pentru upgrade programe informatice și abonamente telefonie

	- lei	
<b>Ajustări pentru deprecierea altor creanțe</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Sold inițial</b>	79.204	79.204
Ajustare constituită în an	0	4.760
Ajustare reversată în an	0	0
<b>Sold final</b>	79.204	83.964

<b>Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.</b>	<b>2.549.838</b>	<b>2.960.046</b>
---	------------------	------------------

<b>Valoarea netă a altor creanțe la 31.mar.</b>	<b>5.643.571</b>	<b>3.915.061</b>
---	------------------	------------------

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Valoarea impozitului pe profit curent de recuperat se prezintă astfel:

<b>Creanțe cu impozitul pe profit curent</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
<b>Sold inițial</b>	<b>153.006</b>	<b>38.997</b>
Valoare început	153.006	38.997
Valoare sfârșit	153.006	38.997
<b>Sold final</b>	<b>153.006</b>	<b>38.997</b>
<b>Valoarea netă la 01.ian.</b>	<b>153.006</b>	<b>38.997</b>
<b>Valoarea netă la 31.mar.</b>	<b>153.006</b>	<b>38.997</b>

## 8. Numerar și echivalente în numerar

Conturile în lei și în valută sunt remunerate cu o rată a dobânzii stabilită de fiecare bancă în parte.

Depozitele la termen scurt sunt create pe perioade variind de la o lună la 3 luni, în funcție de disponibilitățile la momentul respectiv, dar și de nevoile de finanțare imediate. Depozitele la termen scurt sunt remunerate la o dobândă negociată mai mare decât dobânda aferentă contului curent.

Alte echivalente în numerar reprezintă sumele în decontare aferente zilei precedente față de casieria centrală a societății. Alte valori echivalente în numerar sunt în valoare de 38.387 lei la 31 martie 2023, respectiv 25.201 lei la 31 martie 2022 și reflectă sumele în decontare rezultate din ultima zi a perioadei depuse în ziua următoare.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

<b>Numerar și echivalente în numerar</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Conturi la bănci în lei	9.908.140	12.012.366
Conturi la bănci în valută	2.932.957	2.879.814
Numerar în „casă”	74.137	57.013
Alte echivalente de numerar	28.659	105.584
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.</b>	<b>12.943.892</b>	<b>15.054.777</b>

- lei

<b>Numerar și echivalente în numerar</b>	<b>2022</b>	<b>2023</b>
Conturi la bănci în lei	2.504.709	3.788.394
Conturi la bănci în valută	2.859.997	2.881.214
Numerar în „casă”	46.353	40.600
Alte echivalente de numerar	25.201	38.387
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.mar.</b>	<b>5.436.260</b>	<b>6.748.595</b>

- lei

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 9. Alte investiții financiare pe termen scurt

Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate reprezintă valorile financiare investite în vederea realizării unui câștig pe termen scurt. Deținerile de acțiuni la 31 martie 2023 sunt de 1.121.194 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 651.857 acțiuni.

Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 3.156 lei la 31 martie 2023, respectiv 1.768 lei la 31 martie 2022 și reflectă sumele în decontare rezultate din plata cu cardul electronic.

Situația altor valori de încasat se prezintă astfel:

	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2022	2023
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	1.446.450	1.446.450
Alte valori de încasat	5.455	5.455
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.</b>	<b>1.451.905</b>	<b>1.451.905</b>
	- lei	
Numerar și echivalente în numerar	2022	2023
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	1.680.833	1.121.194
Alte valori de încasat	1.768	3.156
<b>Valoare numerar și echivalente în numerar la 31.mar.</b>	<b>1.682.601</b>	<b>1.124.350</b>

## 10. Capital social

În cursul anului 2021 prin Hotărârea AGEA nr.1 din 19.04.2021 s-a aprobat reducerea capitalului social urmare Hotărârii A.G.E.A. nr. 3 din 03.10.2020 de la 49.130.670,90 lei, la 49.118.796,20 lei, cu suma de 11.874,70 lei în numerar, prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei /acțiune, dobândite de societate în cadrul programului de răscumpărare aprobat prin Hotărârea A.G.E.A. din data de 18.11.2019.

Ca urmare a tranzacției din data de 29.03.2023, deșinerea Transilvania Investments Alliance în societatea Turism Felix s-a majorat de la 63,7654% din capitalul social, la 93,0317%.

– Transilvania Investments Alliance deține 93,0317 % din compania Turism Felix S.A. în urma tranzacției din data de 29.03.2023 derulată la B.V.B. (POFSV), prin care a achiziționat un pachet de 143.752.429 acțiuni TUFÉ, reprezentând 29,2663% din capitalul social (drepturi de vot) al emitentului, deținerea Transilvania Investments Alliance în societatea Turism Felix s-a majorat de la 63,7654% din capitalul social, la 93,0317%.

– Drept urmare a vânzării pachetului de 143.752.429 de acțiuni TUFÉ ce reprezintă 29,27 % din capitalul social al Turism Felix, Societatea de Investiții Financiare Oltenia S.A. deține 0 acțiuni.

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 31.12.2022			la data de 31.03.2023		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. Transilvania Investments	313.208.036	31.320.804	63,75%	456.960.465	45.696.046	93,03%
2. SIF Oltenia SA	143.752.429	14.375.243	29,26%	0	0	0%
3. Persoane juridice și fizice	34.346.244	3.434.624	6,99%	34.227.497	3.422.750	6,97%
<b>TOTAL</b>	<b>491.187.962</b>	<b>49.118.796</b>	<b>100,00%</b>	<b>491.187.962</b>	<b>49.118.796</b>	<b>100,00%</b>

**Valoarea capitalului social la 31.03.2023**

**49.118.796**

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Reconcilierea capitalului social conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară cu cel conform RAS a fost înregistrată la 01.01.2012 o dată cu aplicarea pentru prima dată a reglementărilor conforme cu IFRS. Efectul hiperinflației asupra capitalului social în sumă de 86.950.065 lei a fost înregistrat pe seama rezultatului reportat.

## 11. Alte elemente de capitaluri proprii

<i>- lei</i>		
Alte elemente de capitaluri proprii	2022	2023
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.361.417	-10.358.092
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-26.447.489	-24.410.769
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>-36.808.906</b>	<b>-36.808.906</b>

<b>Rezultatul reportat la 01.01.</b>	<b>-36.808.906</b>	<b>-34.768.861</b>
--------------------------------------	--------------------	--------------------

<i>- lei</i>		
Alte elemente de capitaluri proprii	2022	2023
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	-10.278.135	-10.286.216
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	-26.447.490	-24.410.769
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>-36.725.625</b>	<b>-34.696.985</b>

<b>Rezultatul reportat la 31.mar.</b>	<b>-36.725.625</b>	<b>34.696.985</b>
---------------------------------------	--------------------	-------------------

## 12. Rezultatul reportat din aplicare IFRS - IAS 29

Rezultatul reportat provine din aplicarea prevederilor IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste” asupra capitalurilor proprii (capital social, rezerve legale și alte rezerve) și din efectul aplicării pentru prima dată a Standardelor Internaționale de Raportare Financiară, urmând ca în viitor rezultatul reportat să fie repartizat potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale. Societatea a reclasificat surplusul realizat din rezerve din reevaluare ce a fost evidențiat pe seama rezervelor.

<i>- lei</i>		
Rezultatul reportat	2022	2023
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	2.000.000	509.072
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	24.799.721	26.857.222
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
<b>Sold inițial 01.ian.</b>	<b>26.802.583</b>	<b>27.369.155</b>

<b>Rezultatul reportat la 01.01.</b>	<b>26.802.583</b>	<b>27.369.155</b>
--------------------------------------	-------------------	-------------------

<i>- lei</i>		
Rezultatul reportat	2022	2023
- profit nerepartizat sau pierdere neacoperită	12.242.512	9.029.144
- rezultat provenit din recunoaștere concesiune resursa	0	0
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din	25.320.232	27.306.446
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
<b>Sold final la 31.mar.</b>	<b>37.565.605</b>	<b>36.338.451</b>

<b>Rezultatul reportat la 31.mar.</b>	<b>37.565.605</b>	<b>36.338.451</b>
---------------------------------------	-------------------	-------------------

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 13. Alte rezerve

Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale, Societatea a adoptat modelul reevaluării (IAS 16 pct. 29). Reevaluările sunt făcute 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. Surplusul din rezerva din reevaluare efectiv realizat este înregistrat în conformitate cu prevederile (IAS 16 pct. 41).

Valoarea rezervei din reevaluare este prezentată în tabelul de mai jos.

Rezerve	2021	2022	2023
Rezerve din reevaluare	92.845.976	90.685.835	88.699.621
Rezerve legale	5.417.067	5.529.177	5.645.018
Alte rezerve	62.288.875	62.745.067	77.987.578
Sold final	160.551.819	158.960.079	167.332.217
<b>Valoarea rezervelor 31.03</b>	<b>160.551.819</b>	<b>158.960.079</b>	<b>167.332.217</b>

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 31 martie 2023 este de 88.699.621 lei, iar la data de 31 martie 2022 era de 90.685.835 lei. Societatea transferă la rezultat reportat rezerva din reevaluare pe măsura amortizării activelor corespondente. Conform cerințelor legale, sunt constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform RAS până la nivelul de 20% din capitalul social și supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari, valoarea acestora la data de 31 martie 2022 este de 5.529.177 lei, iar la data de 31 martie 2023 este de 5.645.018 lei.

Alte rezerve includ sumele repartizate din profiturile realizate pe perioadele de raportare financiară la alte surse de finanțare pentru investiții conform strategiei de dezvoltare a Societății pe termen lung.

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată.

Rezultat curent	2022	2023
Sold inițial 01.01.	10.354.622	8.635.913
Intrări rezultat curent	-4.263.625	-6.406.294
Distribuirea profitului	-10.354.622	-8.888.635
Sold final 31.03.	-4.263.625	-6.406.294
<b>Valoarea profit net de repartizat</b>	<b>-4.263.625</b>	<b>-6.406.294</b>

Repartizări profit	2023	2023
Sold inițial 01.01.	112.110	115.840
Constituirii curente	0	0
Anulări/utilizări curente	-112.110	-115.840
Sold final 31.03.	0	0
<b>Valoarea profitului repartizat</b>	<b>0</b>	<b>0</b>

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

În cursul anului 2022 în conformitate cu hotărârea A.G.O.A. din 19.04.2022 profitul net realizat în anul 2021, după repartizarea rezervei legale, în valoare de 10.242.512 lei a fost repartizat la surse de finanțare a investițiilor. Societatea a constituit rezerve legale în cursul anului 2022 în valoare de 115.840 lei, aferente exercițiului financiar al anului 2022, acestea fiind supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

#### 15. Provizioane pentru riscuri și cheltuieli

Societatea nu are alte obligații pentru care s-ar impune constituirea de alte provizioane.

- lei

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2022	2023
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>1.229.103</b>	<b>1.545.188</b>
Provizioane pentru beneficiile angajaților	0	0
<b>Total Provizion constituit în an</b>	<b>1.229.103</b>	<b>1.229.103</b>
Provizioane pentru beneficiile angajaților	189.123	563.829
Provizioane pentru remunerarea administratorilor	0	0
<b>Total Provizion reversat în an</b>	<b>189.123</b>	<b>563.829</b>
<b>Sold final 31.03.</b>	<b>1.039.980</b>	<b>981.359</b>
<b>Valoarea provizioanelor la 31.mar.</b>	<b>1.039.980</b>	<b>981.359</b>

Pe parcursul anului 2023 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 31 martie 2023 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – La 31 martie 2023 valoarea provizionului pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2022 este de 331.359 lei.
- remunerarea administratorilor - La 31 martie se afla în sold un provizion pentru sumele cuvenite administratorilor în corelare cu realizarea indicatorilor de performanță valoarea estimată fiind de 650.000 lei

#### 16. Împrumuturi pe termen lung

La 31.12.2022 Societatea are contractat un credit pentru investiții de la Banca Transilvania. Prin Contractul de credit nr. 12459120 din 19.07.2022, societatea beneficiază de un credit cu următoarele condiții:

- suma creditului: 40.000.000 lei
- perioada de creditare: 19.07.2022 - 30.06.2032
- rata dobânzii medii an 2022: 9,85%
- perioada de gratie: 24 luni de la data acordării

Creditul a fost garantat prin ipotecă imobiliară asupra Ștrandului Venus din Băile 1 Mai.

Creditul pentru investiții este recunoscut la nivelul sumelor obținute. Costurile îndatorării (dobânda și comisioanele aferente acestor împrumuturi contractate) care sunt direct atribuibile achiziției, construcției sau producției unui activ sunt incluse în costul acelui activ. Capitalizarea costurilor îndatorării încetează la momentul punerii în funcțiune a activului. În cursul anului 2023 societatea a utilizat suma de 4.676.260 lei și a capitalizat dobânzi în valoare de 265.798 lei.

În contractele semnate cu Banca Transilvania, Societatea și-a asumat următoarele:

- să ruleze prin conturile curente deschise la Bancă un procent minim de 90% din cifra sa de afaceri, procent valabil la data acordării creditului /modificării contractului de credit.

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- LTV "Raport Credit / Valoare de Piata garantii") de maxim 70% LTV va fi verificat la (i) Intabularea Proiectului (ii) cu o frecvență apoi minim anuală de la momentul dării în folosință sau la solicitarea expresă a Bancii. În cazul în care  $LTV > 70\%$ , în termen de maxim 30 zile se va proceda la remedierea situației, fie prin completarea garanțiilor cu altele care să asigure un nivel al indicatorului mai mare de 70%, fie se va face o rambursare anticipată a creditului astfel încât nivelul indicatorului LTV să coboare sub 70%
- Indicatorul DSCR (calculat astfel:  $(EBITDA - \text{impozitul pe profit}) / \text{serviciul datoriei}$  (rate credit + costuri aferente creditelor /leasingurilor contractate, scadente în perioada analizată) va fi de minim 1.2 la nivel de companie. Acesta se va calcula anual începând cu anul 2024, în baza situațiilor financiare întocmite și depuse pentru data de 31.12 a fiecărui an de finanțare. Dacă pe parcursul derulării creditului, indicatorul va scădea sub 1.2x banca își rezervă dreptul să reconsidere condițiile de finanțare.

#### 17. Alte datorii pe termen mediu și lung

Garanțiile de bună execuție sunt reflectate în categoria datoriilor financiare pe termen lung și reprezintă sume reținute de către beneficiar din contravaloarea lucrărilor prestate de către furnizorii de imobilizări, valoarea acestora la data de 31 decembrie 2022 fiind de 1.805.622 lei, iar la data de 31 martie 2023 este de 1.822.436 lei.

#### 18. Datorii comerciale

Datoriile comerciale se referă la obligațiile întreprinderii față de terțe persoane fizice sau juridice, rezultate din achiziția de bunuri, imobilizări sau utilizarea serviciilor.

- lei

Datorii comerciale	2022	2023
Furnizori	3.224.946	3.982.305
Furnizori de imobilizări	1.330.354	3.094.414
Furnizori facturi nesosite	666.176	607.702
Avansuri incasate în contul comenzilor	1.785.718	1.531.123
<b>Sold inițial 01.01.</b>	<b>5.221.476</b>	<b>9.215.544</b>
Furnizori	11.487.218	11.216.159
Furnizori de imobilizări	5.035.069	10.255.605
Furnizori facturi nesosite	1.350.581	1.419.205
Avansuri incasate în contul comenzilor	1.785.718	1.531.123
<b>Total acumulări datorii comerciale</b>	<b>17.872.868</b>	<b>22.890.969</b>
Furnizori	9.568.825	9.418.780
Furnizori de imobilizări	5.592.263	10.124.227
Furnizori facturi nesosite	1.602.507	1.549.857
<b>Total plăți datorii comerciale</b>	<b>16.763.595</b>	<b>21.092.863</b>
Furnizori	5.143.339	5.779.683
Furnizori de imobilizări	773.160	3.225.792
Furnizori facturi nesosite	414.250	477.051
Avansuri incasate în contul comenzilor	1.785.718	3.206.870
<b>Sold final 31.03.</b>	<b>8.116.467</b>	<b>12.689.396</b>
<b>Valoarea datoriilor comerciale la 31.mar.</b>	<b>8.116.467</b>	<b>12.689.396</b>

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 19. Taxe curente - datorii

Structura taxelor curente în sold la data raportării se prezintă astfel:

- lei

Impozite și taxe curente	2022	2023
Asigurări sociale	1.147.937	989.857
Contribuția asiguratorie de muncă	67.985	62.366
Impozite aferente salariilor	415.963	196.488
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	71.707	
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	4.478	7.243
<b>Sold inițial la 01.01.</b>	<b>1.708.071</b>	<b>1.358.309</b>

- lei

Impozite și taxe curente	2022	2023
Asigurări sociale	2.380.788	2.766.267
Contribuția asiguratorie de muncă	108.684	167.920
TVA de plată	0	0
Impozite aferente salariilor	451.193	501.878
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	967.427	1.206.844
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	18.190	21.081
<b>Total creșteri datorii impozite și taxe curente</b>	<b>3.926.282</b>	<b>4.663.991</b>
Impozite și taxe curente	2022	2023
Asigurări sociale	2.666.210	2.756.174
Contribuția asiguratorie de muncă	146.452	177.400
TVA de plată	0	0
Impozite aferente salariilor	708.472	384.556
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	988.935	1.160.388
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	17.670	23.375
<b>Total diminuări datorii impozite și taxe curente</b>	<b>4.527.739</b>	<b>4.501.893</b>
Impozite și taxe curente	2022	2023
Asigurări sociale	862.515	999.950
Contribuția asiguratorie de muncă	30.217	52.886
Impozite aferente salariilor	158.684	313.810
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	50.199	148.811
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	4.998	4.950
<b>Sold final la 31.03.</b>	<b>1.106.613</b>	<b>1.520.407</b>

<b>Valoarea impozitelor și taxelor curente la 31.mar.</b>	<b>1.106.613</b>	<b>1.520.407</b>
---	------------------	------------------

Datoriile fiscale reprezintă sume datorate de către Societate bugetului de stat, datorii pentru care statul nu oferă o altă contraprestație sau o contravaloare.

La data raportării societatea nu are datorii restante față de bugetul de stat.



## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 20. Alte datorii

Structura taxelor curente în sold la data raportării se prezintă astfel:

- lei

Alte datorii curente	2022	2023
Datorii salariale	1.031.299	914.284
Garanții personal	2.424.126	2.669.534
Dividende de plată	192.302	192.302
Creditori diverși	478.254	479.564
Alte datorii asimilate	0	0
Venituri în avans	0	49.286
<b>Sold final la 01.01.</b>	<b>4.125.980</b>	<b>4.359.585</b>
<b>Valoare – alte datorii curente la 01.ian.</b>	<b>4.125.980</b>	<b>4.359.585</b>

- lei

Alte datorii curente	2022	2023
Datorii salariale	677.214	852.599
Garanții personal	2.380.309	2.633.314
Dividende de plată	192.302	192.302
Creditori diverși	482.474	482.894
Alte datorii asimilate	0	0
Venituri în avans	0	0
<b>Sold final la 31.03.</b>	<b>3.732.298</b>	<b>4.161.109</b>
<b>Valoare – alte datorii curente la 31.dec.</b>	<b>3.732.298</b>	<b>4.161.109</b>

În cadrul garanțiilor față de personal sunt cuprinse sumele reținute personalului care are atribuții de gestionar. Clienții creditori reprezintă plăți făcute de către tour operatori în avans pentru rezervări. În anul precedent aceste sume au fost prezentate ca și venituri în avans.

## 21. Venituri exploatare

Veniturile din exploatare în sold la data raportării financiare se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.03.2022	%	Realizat 31.03.2023	%
Venituri din servicii de cazare	2.886.672	23,97	4.125.422	35,79
Venituri din alimentație publică	3.034.936	25,20	3.335.152	28,80
Venituri din tratament	844.401	7,01	813.952	7,03
Venituri din agrement	914.432	7,59	1.058.412	9,14
Venituri din chirii	72.014	0,60	71.414	0,62
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	1.658.972	13,78	2.127.026	18,36
<b>Cifra de afaceri</b>	<b>9.411.427</b>	<b>78,15</b>	<b>11.551.378</b>	<b>99,73</b>
Alte venituri din exploatare, subvenții	2.631.840	21,85	30.717	0,27
<b>Venituri din exploatare – total</b>	<b>12.043.268</b>		<b>98.567.345</b>	

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- lei

Venituri din subvenții	2022	2023
Subvenții aferente exploatării plată personal	2.126.252	0
Subvenții aferente exploatării alte cheltuieli	471.100	0
<b>Venituri din subvenții- total 31.03.</b>	<b>2.597.325</b>	<b>0</b>

## 22. Cheltuieli

Structura cheltuielilor aferente exploatării se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.mar.2022	Realizat 31.mar.2023
<i>Cheltuieli materiale</i>		
Cheltuieli cu materiile prime	3.589	4.072
Cheltuieli cu materialele consumabile	629.385	679.616
Cheltuieli privind obiectele de inventar	306.862	136.361
Cheltuieli privind materialele nestocate	3.227	3.291
Cheltuieli privind energia și apa	4.027.997	4.568.086
Cheltuieli privind mărfurile	928.203	1.005.139
Reduceri comerciale primite	-114	-473
<b>Cheltuieli materiale – total</b>	<b>5.899.150</b>	<b>6.396.091</b>
<i>Cheltuieli cu terți</i>		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	122.735	254.895
Cheltuieli cu chiriile	20.014	0
Cheltuieli cu primele de asigurare	42.591	14.141
Cheltuieli cu pregătirea personalului	1.000	2.454
Cheltuieli cu colaboratorii	384.734	291.461
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	0	14.776
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	40.619	41.675
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	1.031	168
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	9.533	9.421
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	61.242	50.806
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	34.333	47.455
Alte cheltuieli cu serviciile – terți	682.571	704.895
<b>Cheltuieli cu terți – total</b>	<b>1.399.392</b>	<b>1.432.148</b>
<i>Impozite și taxe</i>		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	614.771	749.092
<b>Impozite și taxe – total</b>	<b>614.771</b>	<b>749.092</b>
<i>Cheltuieli salariale</i>		
Cheltuieli cu salariile personalului	6.356.158	7.381.715
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	422.500	556.580
Cheltuieli privind asigurări și protecția socială	0	0
Cheltuieli privind contribuția asiguratorie de	108.684	167.920
<b>Cheltuieli salariale – total</b>	<b>6.887.342</b>	<b>8.106.215</b>

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

- lei

Indicatori	Realizat 31.dec.2022	Realizat 31.dec.2023
<b>Amortizări, ajustări, provizioane</b>		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	0	0
Alte cheltuieli de exploatare	27.259	-1.425
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	1.907.620	1.894.863
Cheltuieli de expl. privind prov. riscuri și cheltuieli		0
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-189.123	-563.829
Cheltuieli de expl. privind ajustări active circulante		5.309
Venituri din ajustări pt. deprec. activelor circulante	-3000	-3.833
<b>Amortizări, ajustări, provizioane – total</b>	<b>1.742.756</b>	<b>1.325.777</b>
<b>Cheltuieli de exploatare – total</b>	<b>16.543.411</b>	<b>18.009.323</b>

## 23. Venituri și cheltuieli financiare

Veniturile și cheltuielile financiare în sold la data raportării financiare se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.mar.2022	Realizat 31.mar.2023
<b>Cheltuieli financiare</b>		
Cheltuieli din diferența de curs valutar	1491	16.127
Cheltuieli privind dobânzile	928	1.650
Pierderi din evaluarea la valoarea justă	0	0
<b>Cheltuieli financiare – total</b>	<b>2.419</b>	<b>17.777</b>

- lei

Indicatori	Realizat 31.mar.2022	Realizat 31.mar.2023
<b>Venituri financiare</b>		
Venituri din investiții financiare pe termen scurt	0	0
Venituri din diferențe de curs valutar	2.795	16.903
Venituri din dobânzi	1.759	21.809
Alte venituri financiare	234.383	0
<b>Venituri financiare – total</b>	<b>238.938</b>	<b>38.712</b>
<b>Rezultatul financiar</b>	<b>236.518</b>	<b>20.934</b>

## 24. Impozitul pe profit

Societatea nu a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești la 31.03.2023

Impozitul pe profit este recunoscut în situația rezultatului global sau în alte elemente ale rezultatului global când impozitul este aferent elementelor de capital.

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 25. Impozit profit amânat

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 31 martie 2023, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

- lei

Indicatori	Realizat 31.mar.2023	Realizat 31.mar.2023
Imobilizări corporale- diferențe temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	14.509.734	14.191.940
<b>Impozit amânat – datorie</b>	<b>14.509.734</b>	<b>14.191.940</b>
Active financiare- diferențe temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	-4.231.598	-3.905.723
<b>Impozit amânat – activ</b>	<b>-4.231.598</b>	<b>-3.905.723</b>
<b>Impozit pe profit amânat – datorie</b>	<b>10.278.135</b>	<b>10.286.216</b>

- lei

An	Explicația	Total	Cota	Datorii /	Diferențe an
2023	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare	-24.410.769		-3.905.723	0
	- diferențe temporare	88.699.619		14.191.939	0
	<b>Total</b>	<b>64.288.850</b>		<b>10.286.216</b>	<b>0</b>
2022	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare	-26.447.489		-4.231.598	0
	- diferențe temporare	90.685.838		14.509.734	0
	<b>Total</b>	<b>64.238.349</b>		<b>10.278.135</b>	<b>0</b>

## 26. Rezultatul pe acțiune

Profitul pe bază de acțiune este calculat împărțind profitul atribuibil proprietarilor societății la media ponderată a numărului de acțiuni ordinare în circulație în timpul perioadei în conformitate cu IAS 33 – „Rezultatul pe acțiune”.

Nu există instrumente pentru activele nete sau opțiuni pe acțiuni care ar putea dilua profitul de bază pe acțiune.

- lei

Rezultatul pe acțiune	Realizat 31.03.2022	Realizat 31.03.2023
Profitul net atribuibil proprietarilor societății	-4.263.625	-6.406.294
Număr mediu ponderat de acțiuni ordinare	491.306.709	491.187.796
Profit pe acțiune de bază	0,0000	0,000
Dividend brut cuvenit pe acțiune	0,0000	0,000

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 27. Informații privind salariații

Cheltuielile cu beneficiile angajaților (salariații și membrii organelor de administrație și conducere), defalcate pe salarii brute și contribuții sociale au fost:

	- lei	
Elemente neajustate	31.03.2022	31.03.2023
Cheltuieli cu salariale	6.740.892	7.381.715
Cheltuieli cu tichetele de masă acordate	422.500	556.580
Cheltuieli privind asigurări și protecția	108.684	167.920
<b>Cheltuieli beneficii angajați – total</b>	<b>7.272.076</b>	<b>8.106.215</b>

A. Indemnizații acordate consiliului de administrație și de conducere (director cu contract de mandat), auditorilor financiari și auditorilor interni

▪ suma de 291.461 lei, reprezentând drepturile de natură salarială cuvenite membrilor Consiliului de Administrație al societății și directorului societății, care are încheiat cu societatea un contract de mandat

B. Societatea nu are obligații contractate cu privire la plata de pensii către foștii membri ai Consiliului de Administrație, conducere și supraveghere, și deci nu are contabilizate angajamente de această natură.

C. Societatea nu a acordat și nici nu acordă credite sau avansuri (cu excepția avansurilor de natură salarială și/sau pentru acoperirea cheltuielilor de delegare) membrilor Consiliului de Administrație și conducerii. Societatea nu are contabilizate angajamente de această natură în sold la finele anului 2022.

## 28. Raportarea pe segmente

Din perspectiva managementului și a raportării pe segmente în trimestrul I al anului 2023 analiza a fost realizată individual pe fiecare unitate hoteliera pe care Societatea o exploatează.

nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	Centre de profit									Total CP
		Internațional	Termal	Nufărul	Poenița	Mureș	Someș	Unirea	Apollo-Felix	Venus 1 Mai	
<b>A</b>	<b>VENITURI TOTALE</b>	4.607.954	888.267	2.210.160	244.354	-385	0	0	1.402.588	0	9.352.938
1	Venituri din exploatare	4.607.954	888.267	2.210.160	244.354	-385	0	0	1.402.588	0	9.352.938
a	Venituri din act. de bază	4.607.954	888.267	2.210.160	244.354	-385	0	0	1.402.588	0	9.352.938
a.1	- hotel	2.508.849	239.928	1.289.927	104.725	1.993	0	0	0	0	4.145.422
a.2	- alimentație publică	1.719.124	219.453	920.233	130.357	-2.044	0	0	348.029	0	3.335.152
a.3	- tratament	376.128	428.887	0	9.272	-334	0	0	0	0	813.952
a.4	- agrement	3.853	0	0	0	0	0	0	1.054.559	0	1.058.412
a.5	- grup gosp. chirii, alte*	0	0	0	0	0	0	0	0	0	0
b	Alte venituri din exploatare										
2	Venituri financiare										

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

lei

nr. crt.	DENUMIRE INDICATORI	Centre de profit									Total CP
		Internațional	Termal	Nufărul	Poenița	Mureș	Someș	Unirea	Apollo-Felix	Venus 1 Mai	
<b>B.</b>	<b>CHELTUIELI TOTALE</b>	<b>5.805.201</b>	<b>2.955.090</b>	<b>1.954.524</b>	<b>1.428.565</b>	<b>1.289.883</b>	<b>122.997</b>	<b>99.496</b>	<b>2.322.525</b>	<b>964</b>	<b>15.979.244</b>
1	Cheltuieli de exploatare	5.805.201	2.955.090	1.954.524	1.428.565	1.289.883	122.997	99.496	2.322.525	964	15.979.244
a	- mărfuri	485.096	66.843	263.040	38.504	40	0	0	151.557	0	1.005.081
b	- mat. prime și auxiliare	235.676	73.061	35.182	35.462	68.658	419	0	100.333	0	548.792
c	- obiecte de inventar	13.849	97.989	1.457	2.348	3.055	0	0	5.223	0	123.921
d	- utilități (energie, apă)	1.250.826	798.690	309.561	158.755	136.454	6.241	4.517	618.726	467	3.284.238
e	- reparații	112.826	26.655	9.023	8.450	21.670	152	102	55.823	0	234.702
f	- terți	163.816	114.393	113.600	72.084	60.711	1.036	294	107.030	496	633.460
g	- impozite și taxe	79.781	49.529	18.186	40.085	66.169	46.698	42.963	26.620	0	370.031
h	- cheltuieli cu personalul	1.910.337	1.086.640	587.587	792.574	627.648	41.328	41.445	628.841	0	5.716.400
i	- amortizare	390.637	356.590	81.020	181.488	305.558	27.124	10.175	242.149	0	1.594.741
j	- alte chelt de exploatare*	840	0	24	0	0	0	0	1	0	865
k	- generale repartizate	1.161.516	284.699	535.845	98.814	-81	0	0	386.221	0	2.467.013
2	Cheltuieli financiare										
<b>C.</b>	<b>REZULTAT BRUT</b>	<b>-1.197.247</b>	<b>-2.066.823</b>	<b>255.637</b>	<b>-1.184.211</b>	<b>-1.290.268</b>	<b>-122.997</b>	<b>-99.496</b>	<b>-919.937</b>	<b>-964</b>	<b>-6.626.306</b>

## Rezultatul realizat pe segmente de activitate la 31 martie 2023

nr. crt.	Denumire indicatori	Activitatea de cazare (hotelieră)	Activitatea de alimentație publică	Activitatea de tratament & spa	Activitatea de agrement ștranduri	Activitatea de închiriere	Activitatea de revânzare utilități	Alte activități aferente cifrei de afaceri	În conservare	În proces de modernizare	Alte	TOTAL
a	Venituri operaționale	4.145.422	3.335.152	813.952	1.058.412	71.414	2.103.798	23.227	0	0	30.717	11.582.095
b	Venituri din subvenții	0	0	0	0	0			0	0	0	0
c	Cheltuieli operaționale	6.698.628	5.178.283	1.993.372	1.800.364	54.287	1.743.650	0	222.493	964	317.283	18.009.323
d	<b>Rezultat operațional</b>	<b>-2.553.207</b>	<b>-1.843.131</b>	<b>-1.179.420</b>	<b>-741.952</b>	<b>17.128</b>	<b>360.149</b>	<b>23.227</b>	<b>-222.493</b>	<b>-964</b>	<b>-286.566</b>	<b>-6.427.228</b>
e	Venituri din cedarea și vânzarea de active										0	0
f	Cheltuieli din cedarea și vânzarea de active										0	0
g	<b>Rezultat din cedarea și vânzarea de active</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
h	Venituri financiare										38.712	38.712
i	Cheltuieli financiare										17.777	17.777
j	<b>Rezultat financiar</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>0</b>	<b>20.934</b>	<b>20.934</b>
k	<b>Profit înainte de impozitare</b>	<b>-2.553.207</b>	<b>-1.843.131</b>	<b>-1.179.420</b>	<b>-741.952</b>	<b>17.128</b>	<b>360.149</b>	<b>23.227</b>	<b>-222.493</b>	<b>-964</b>	<b>-265.631</b>	<b>-6.406.294</b>

## III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

## 29. Principali indicatori economico-financiar

Indicatori economico-financiar la 31.03.2023 conform Anexei nr.13 lit. A la Regulamentul ASF nr.5/2018;

				- lei
	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente <sup>1)</sup>	Active curente / Datorii curente	16.657.614 / 19.352.270	0,86
2.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>2)</sup>	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	14.613.692 / 211.686.185 x 100	0,07
3.	Indicatorul gradului de îndatorare <sup>3)</sup>	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	14.613.692 / 226.299.877 x 100	0,07
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții <sup>4)</sup>	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x 90	4.139.205/ 11.551.378 x 90	32,22 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate <sup>5)</sup>	Cifra de afaceri / Active imobilizate	11.551.378 / 241.103.186	0,05 (nr. de ori)

## 30. Tranzacții cu părți afiliate

Societatea este implicată într-un număr semnificativ de tranzacții cu societățile afiliate (companii controlate de Transilvania Investments Alliance S.A.).

Managementul revizuieste termenii comerciali și condițiile de efectuare a tranzacțiilor în mod regulat și se asigură că aceste tranzacții se realizează în baza unor termeni și condiții similare termenilor și condițiilor care s-ar fi acceptat de către terțe părți. Nu se pot oferi informații suplimentare privind garanțiile date sau permise întrucât nu a fost cazul să se constituie.

Au fost constituite provizioane privind creanțe îndoielnice asupra valorii soldurilor scadente cu privire la creanțe nerecuperabile sau îndoielnice datorate de părțile afiliate în valoare de 512.405 lei.

La 31.03.2023 soldurile în relația cu părțile afiliate sunt următoarele:

			- lei
	Părți afiliate	Creanțe	Datorii
	S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	1.113.465	669.334
	S.C. Turism Lotus Felix S.A.	501.932	0
	<b>TOTAL</b>	<b>1.615.397</b>	<b>669.334</b>

Vânzările și cumpărările către părți afiliate nu includ și taxele aferente tranzacțiilor (TVA). În anul 2023 Societatea a efectuat următoarele tranzacții cu entitățile afiliate:

			- lei
	Părți afiliate	Cumpărări	Vânzări
	S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A.	2.525	488.804
	S.C. Turism Lotus Felix S.A.	0	1.318.909
	<b>TOTAL</b>	<b>2.525</b>	<b>1.807.723</b>

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Vânzările către S.C. Transilvania Travel&Hotels S.A. reprezintă prestații de servicii turistice, iar vânzările către S.C. Turism Lotus Felix S.A. sunt formate din livrări de utilități în valoare de 1.300.460 lei și prestări servicii transport de 18.449 lei.

#### 31. Administrarea riscurilor semnificative

Specificul activității desfășurate, determină expunerea societății la o varietate de riscuri cu caracter general dar și riscuri specifice asociate instrumentelor financiare deținute precum și piețelor 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 factori interni precum natura activității desfășurate, complexitatea structurii organizatorice, calitatea personalului etc.

Conform IFRS 7 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”, pct. 33-42, instrumentele financiare deținute de S.C. Turism Felix S.A. sunt afectate de mai multe tipuri de riscuri. Principalele riscuri semnificative la care este expusă societatea, pe lângă riscurile legate de diversificarea prudentială a portofoliului, sunt riscul valutar, riscul de rată a dobânzii, riscul de credit, riscul de lichiditate, riscul operațional.

##### Riscul valutar

Societatea este ușor expusă fluctuațiilor cursului de schimb valutar, în principal în cazul disponibilităților deținute în valută și creanțelor în alte valute, precum și creanțelor și obligațiilor în lei, dar care prin contracte sunt consolidate în raport cu alte valute, de regulă în EURO și/sau USD.

Societatea nu a utilizat și nu utilizează la această dată instrumente derivate pentru a se proteja de fluctuațiile cursului de schimb al leului în raport cu alte valute.

În exercițiul financiar 2023 veniturile obținute din diferențe favorabile de curs valutar au fost mai mari cu 775 lei față de cheltuielile cu diferențele nefavorabile de curs valutar, fapt datorat în principal depozitelor în valută deținute de societate.

##### Riscul de rata a dobânzii

Fluxurile de numerar operaționale ale societății sunt afectate de variațiile ratei dobânzilor, în principal în cazul liniei de credit contractate în funcție de ROBOR.

##### Riscul de credit

Riscul de credit este reprezentat de riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate, ca urmare a neîndeplinirii obligațiilor financiare. La 31 martie 2023 societatea nu deținea garanții reale drept asigurare, ameliorări ale ratingului de credit și nici active financiare restante.



### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Creanțele comerciale prezentate în bilanț sunt diminuate cu ajustările de depreciere. O parte semnificativă a vânzărilor Societății către clienți persoane fizice este decontată imediat în numerar la momentul vânzării.

Societatea aplica metoda simplificată conform IFRS 9 pentru evaluarea pierderilor de credit preconizate în cazul creanțelor comerciale. Pentru a evalua pierderile de credit preconizate, creanțele comerciale au fost grupate pe baza caracteristicilor comune privind riscul de credit și pe intervale determinate de numărul de zile restante la plată

#### Riscul de lichiditate

Lichiditatea reprezintă capacitatea societății de a-și asigura fondurile necesare pentru îndeplinirea tuturor obligațiilor sale de plată directe și indirecte, la un preț rezonabil în orice moment. Riscul de lichiditate este riscul actual sau potențial la care ar putea fi supuse profiturile și capitalul societății în urma imposibilității acesteia de a-și îndeplini obligațiile de plată la momentul scadenței.

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 2023, astfel:

- lei

Explicații	Nota	Valoare contabilă	Sub 3 luni	Între 3 și 12 luni	Mai mare de 1 an	Fără maturitate prestabilită
<b>Active</b>						
Numerar și echivalente numerar	8	7.869.789	6.748.595	1.121.194		0
Creanțe comerciale și alte creanțe	6 - 7	6.707.468	3.966.996	1.075.558	1.664.914	0
Stocuri	5	2.080.357	2.080.357			0
Alte active imobilizate	1 - 4	241.103.186	0	0	0	241.103.186
<b>Total active</b>		<b>257.760.800</b>	<b>12.795.948</b>	<b>2.196.752</b>	<b>1.664.914</b>	<b>241.103.186</b>
<b>Datorii</b>						
Provizioane și datorii pe termen lung	14	11.267.575	0	981.359	10.286.216	0
Datorii comerciale și alte datorii	15 - 18	34.807.039	14.488.846	3.882.065	16.436.128	0
<b>Total datorii</b>		<b>46.074.615</b>	<b>14.488.846</b>	<b>4.863.424</b>	<b>26.722.344</b>	<b>0</b>
<b>Excedent de lichiditate în perioadă</b>		<b>211.686.185</b>	<b>-1.692.898</b>	<b>-2.666.673</b>	<b>-25.057.430</b>	
<b>Excedent de lichiditate cumulată</b>			<b>-1.692.898</b>	<b>-4.359.571</b>	<b>-29.417.001</b>	<b>-29.417.001</b>

#### Analiza de sensibilitate

Analiza de sensibilitate arată efectul asupra profitului sau a pierderii și capitalurilor proprii din perioada curentă dacă s-ar fi aplicat o modificare posibilă în mod rezonabil a variabilei riscului relevant la expunerii de risc existente la data bilanțului.

Senzitivitatea este mai mare în 2023 decât în 2022 din cauza diminuării disponibilului din conturile curente și creșterii ratelor la dobânzi.

- lei

deprecieri față de dobânzile în lei – 31.mar.	2022	2023
reducere cu 0,5 p.p. aferent creditului angajat	-2.595	-33.159
reducere cu 0,5 p.p. aferent disponibilului	-7.611	-71.972
<b>Impactul în rezultat – 31.mar.</b>	<b>-10.206</b>	<b>-105.131</b>

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

Profitul este mai sensibil la reducerile ratei dobânzii decât la creșterea acesteia din cauza împrumuturilor cu rate ale dobânzilor variabile.

O depreciere a leului la 31 martie conform celor indicate mai jos comparativ cu EURO și USD ar fi determinat o creștere a rezultatului societății cu valorile prezentate mai jos.

Această analiză presupune că toate celelalte variabile rămân constante:

	- lei	
deprecieri față de devalize – 31.mar.	2022	2023
deprecieri cu 10 % față de €	-269.727	-275.921
deprecieri cu 10 % față de \$	-16.186	-16.871
<b>Impactul în rezultat – 31.mar.</b>	<b>-285.913</b>	<b>-292.792</b>

O apreciere a leului la 31 martie comparativ cu celelalte monede ar fi dus la același efect dar în sens contrar, asupra sumelor prezentate mai sus, considerând că toate celelalte variabile rămân constante.

### III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)

#### Riscul operațional

Riscul operațional este definit ca riscul înregistrării de pierderi sau al nerealizării profiturilor estimate din cauza unor factori interni cum ar fi derularea inadecvată a unor activități interne, existența unui personal sau a unor sisteme necorespunzătoare sau din cauza unor factori externi cum ar fi condițiile economice, schimbări pe piața de capital, progrese tehnologice. Riscul operațional este inerent tuturor activităților Societății. Politicile definite pentru administrarea riscului operațional au luat în considerare fiecare tip de evenimente ce poate genera riscuri semnificative și modalitățile de manifestare a acestora, pentru a elimina sau diminua pierderile de natură financiară sau reputațională.

#### Adecvarea capitalului

Politica conducerii în ceea ce privește adecvarea capitalului se concentrează în menținerea unei baze solide de capital, în scopul susținerii dezvoltării continue a Societății și atingerii obiectivelor investiționale.

Capitalurile proprii ale Societății includ capitalul social, diferite tipuri de rezerve și rezultatul reportat. Capitalurile proprii se ridicau la 211.686.185 lei la data de 31 martie 2023, respectiv 218.020.604 lei la data de 31 decembrie 2022. Societatea nu face obiectul unor cerințe legale de adecvare a capitalurilor.

### 32. Contingente – Litigii

#### (a) Litigii

Obiectul litigiilor în care Turism Felix S.A. a fost parte au vizat în principal recuperarea debitelor de la clienții care nu și-au îndeplinit obligațiile contractuale, creanțele aferente acestor litigii fiind ajutate integral în situațiile financiare.

La 31 martie 2023 societatea face obiectul unor litigii în care are și calitatea de pârât dintre care se remarcă ca semnificativ litigiul din dosarul nr. 29044/3/2020, litigiu în care CSDR SIND Turism Romania SRL solicită anularea de către instanță a licenței 1158/2000. Până în prezent sentințele emise de către instanțele inferioare au fost favorabile Societății.

#### (b) Impozitare

În România, exercițiul fiscal rămâne deschis pentru verificare fiscală timp de 5 ani. Conducerea Societății consideră că obligațiile fiscale incluse în aceste situații financiare sunt adecvate.

**III. NOTE DE PREZENTARE (continuare)****(c) Contingențe legate de mediu**

Reglementările privind mediul înconjurător sunt în dezvoltare în România. iar Societatea nu a înregistrat nici un fel de obligații la 31 martie 2023 și 2022 pentru nici un fel de costuri anticipate, inclusiv onorarii juridice și de consultanță, studii ale locului, designul și implementarea unor planuri de remediere privind elemente de mediu înconjurător. Conducerea Societății nu consideră cheltuielile asociate cu eventuale probleme de mediu ca fiind semnificative.

**(d) Contingențe legate de împrumuturile contractate**

Societatea are contractate împrumuturi de la Banca Transilvania în favoarea careia au fost instituite o serie de garanții. Informații de detaliu în legătura cu aceste garanții pot fi regasite în cuprinsul notei Nota 16.

**Alte informații**

Situațiile financiare aferente trimestrului I a anului 2023 nu au fost auditate

Director general,  
ec. Serac Florian

Contabil șef,  
ec. Popa Marcel



**S.C. Turism Felix S.A. Băile Felix**  
**417500, Băile Felix, com. Sânmartin, jud. Bihor, România**  
**Nr. Reg. Com.: J05/132/1991**  
**C.U.I.: RO 108526**  
**Capital social subscris și vărsat: 49.118.796,20 lei**



Management  
System  
ISO 9001:2015

www.tuv.com  
ID 9105069261

Sediul central: Băile Felix, str. Victoria nr. 22, tel. 0259 318338, fax 0259 318297

e-mail: [sctfelix@turismfelix.ro](mailto:sctfelix@turismfelix.ro)

web: [www.felixspa.com](http://www.felixspa.com)

## Declarația conducerii conform Regulamentului A.S.F. nr. 5/2018

Subsemnații SERAC FLORIAN în calitate de director general al S.C. TURISM FELIX S.A. și POPA MARCEL în calitate de contabil șef al S.C. TURISM FELIX S.A., declarăm următoarele:

- Raportările contabile la 31 martie 2023 ale S.C. TURISM FELIX S.A. au fost întocmite în conformitate cu Ordinul nr. 2844/2016 pentru aprobarea Reglementărilor contabile conforme cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară și Legea Contabilității nr.82/1991 cu modificările ulterioare;
- Politicile contabile utilizate la întocmirea Raportărilor contabile sunt în conformitate cu reglementările contabile aplicate;
- Raportările contabile la 31.03.2023 ale S.C. TURISM FELIX S.A. oferă o imagine fidelă a poziției financiare, performanței financiare și a celorlalte informații referitoare la activitatea desfășurată în perioada 01.01.2023 - 31.03.2023;
- Societatea își desfășoară activitatea în condiții de continuitate;
- Nu avem cunoștință, la data prezentei declarații, despre alte informații, evenimente, împrejurări care să altereze în mod semnificativ declarațiile de mai sus.

Director General  
ec. Serac Florian

Contabil șef  
ec. Popa Marcel