



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: 49.130.670,90 lei



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

e-mail: sctfelix@turismfelix.ro ;

web: 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: 15.11.2021

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: 49.130.670,90 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 491.306.709 acțiuni, indivizibile, cu drepturi de vot egale, liber tranzacționabile la Bursa de Valori București sub simbolul TUFEB

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

1. Eveniment important de raportat:

Activitatea societății în primele 9 luni ale anului 2021 a fost afectată de restricțiile sanitare și crizei economice generată de virusul COVID – 19. În sectorul ospitalității pandemia generată de virusul COVID – 19 a avut un impact semnificativ asupra activității societății ca urmare a instituirii stării de alertă la nivel național ce a condus la impunerea unor măsuri restrictive pentru activitatea de turism.

Una dintre măsurile luate de Guvern care au ajutat industria hoteliera a fost susținerea șomajului tehnic și alte facilități pentru angajați. Impactul pandemiei asupra industriei ospitalității este unul semnificativ, societatea menținând doar un număr minim de personal care să asigure serviciile de protecție și menținere a activelor, precum și a funcțiilor operative. 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 indemnizații și alte facilități în legătură cu personalul.

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 poate fi prioritizate și stabilite măsuri de diminuare a expunerii în concordanță cu limitele toleranței la risc stabilite prin procedurile existente.

Mediul economic ar putea suferi o nouă prăbușire dacă pandemia de coronavirus (COVID-19) se extinde considerabil, sunt reintroduse măsurile de izolare sau cresc din nou tensiunile comerciale în urma creșterii numărului de persoane infectate. Pentru următoarea perioadă a exercițiului financiar, din analizele efectuate, există totuși semnale de riscuri și incertitudini care ar putea afecta buna desfășurare a activității societății, în special cele legate de evoluția prețurilor la utilități ce generează o spirală inflaționistă.

Conducerea Societății este conștientă că aceste evoluții pot să influențeze activitatea viitoare, efectul acestora asupra rezultatelor viitoare neputând fi cuantificat. Conducerea monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune măsuri pentru asigurarea continuității activității.

2. Situația economico – financiară

2.1. Analiza situației economico-financiare 9 luni 2021 comparativ cu realizările 9 luni 2020 și prevederile BVC – 9 luni 2021

2.1.A. Analiza elementelor de bilanț

Societatea comercială TURISM FELIX S.A la întocmirea situațiilor financiare interimare a aplicat Reglementările contabile conforme cu Standardele internaționale de raportare financiară, aplicabile societăților comerciale ale căror valori mobiliare sunt admise la tranzacționare pe o piață reglementată, aprobate prin ordinul viceprim - ministrului, ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016, cu modificările și completările ulterioare.

Principalele elementele de bilanț contabil în formă simplificată la 30.09.2021 și comparativ cu anul precedent:

- lei

ACTIV	Perioada de raportare		
	30.09.2020	01.01.2021	30.09.2021
IMOBILIZĂRI NECORPORALE	430.999	411.578	298.635
IMOBILIZĂRI CORPORALE	178.733.871	196.458.163	194.605.122
Terenuri	68.747.325	80.257.512	80.257.512
Construcții	86.392.678	96.563.340	92.518.053
Instalații tehnice și mașini	5.426.846	5.070.356	4.285.928
Alte instalații, utilaje și mobilier	936.068	840.467	587.918
Investiții imobiliare	283.994	348.490	298.437
Imobilizări corporale în curs de execuție	8.944.008	5.422.541	5.872.435
Avansuri imobilizări corporale	8.002.953	7.955.457	10.784.839
Acțiunile deț. la ent. asoc. și la ent. cont. în comun	39.820.673	11.528.606	11.528.606
IMOBILIZĂRI FINANCIARE	39.820.673	11.528.606	11.528.606
TOTAL ACTIVE IMOBILIZATE	218.985.543	208.398.347	206.432.363

(continuare)

- lei

STOCURI	1.662.885	1.472.276	1.666.082
Materii prime, materiale consumabile	1.262.952	1.211.515	1.238.505
Mărfuri	399.934	260.761	422.577
Avansuri	0	0	0
CREANȚE	9.495.355	6.050.239	8.151.088
Creanțe comerciale	6.644.188	3.563.529	7.030.259
Avansuri plătite	2.176	0	0
Alte creanțe	2.848.991	2.486.710	1.120.829
INVESTIȚII PE TERMEN SCURT	2.249.962	1.542.551	1.587.458
CASA ȘI CONTURI LA BĂNCI	7.240.947	6.002.594	19.793.947
TOTAL ACTIVE CIRCULANTE	20.649.150	15.067.660	31.198.575
Conturi de regularizare și asimilate	568.424	169.000	648.206
TOTAL ACTIVE	240.203.117	223.635.007	238.279.144

- lei

PASIV	Perioada de raportare		
	30.09.2020	01.01.2021	30.09.2021
TOTAL CAPITALURI	218.447.106	195.098.528	212.495.555
TOTAL CAPITALURI PRORII	218.447.106	195.098.528	212.495.555
CAPITAL	49.614.946	49.614.946	49.130.671
Capital subscris și vărsat	49.614.946	49.614.946	49.130.671
ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII	0	-38.708.593	-38.444.670
PRIME DE CAPITAL	0	0	0
REZERVE DIN REEVALUARE	74.448.202	93.395.358	91.746.742
REZERVE	67.745.809	67.705.942	68.332.708
Rezerve legale	5.456.934	5.417.067	5.587.641
Alte rezerve	62.288.875	62.288.875	62.745.067
ACȚIUNI PROPRII	1.978.887	1.978.887	47.499
REZULTAT LEGAT DE INSTR. DE CAPITALURI PROPRII	0	0	-1.447.113
REZULTAT REPORTAT	24.259.875	24.613.570	26.262.186
Rez. rep., cu excep. rez. rep. din ad. prima dată a IAS 29	24.259.875	24.613.570	26.262.186
REZULTATUL PERIOADEI	4.403.721	462.885	17.133.104
Repartizarea profitului	46.560	6.693	170.574
PROVIZIOANE	85.098	390.677	141.122
DATORII - TERMEN MAI MARE DE UN AN	1.324.628	11.805.934	11.297.258
Sume datorate instituțiilor de credit	0	0	0
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	1.324.628	11.805.934	1.324.628
DATORII - TERMEN PÂNĂ LA UN AN	16.968.373	13.299.007	10.630.668
Sume datorate instituțiilor de credit, convertibile	552.445	2.688.135	0
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	0	0
Datorii comerciale - furnizori	10.364.751	5.671.197	4.368.092
Alte datorii, incl. dat. fiscale și dat. privind asig. sociale	6.050.251	4.939.675	6.252.576
Conturi de regularizare și asimilate	3.377.911	3.040.861	3.714.541
TOTAL PASIVE	240.203.117	223.635.007	238.279.144

Valoarea imobilizărilor corporale în perioada analizată a fost influențată de costul cu amortizarea. Imobilizările corporale de natura construcțiilor au fost reevaluate la 31.12.2020, iar în contabilitate valoarea justă a mijloacelor fixe a fost înregistrată prin eliminarea amortizării cumulate conform Raportului de evaluare întocmit de SC DARIAN DRS SA membru ANEVAR.

Valoarea avansurilor pentru imobilizări corporale la data de 30.09.2021 a crescut față de începutul anului 2021 de la 7.955.457 lei la 10.784.839 lei și reprezintă sumele achitate cu titlu de avans pentru finalizarea obiectivului investițional Ștrand Venus.

Disponibilitățile bănești în valoare de 19.793.947 lei au crescut cu 13.791.353 lei față de începutul anului ca urmare a creșterii cifrei de afaceri. În aceste condiții indicatorii de lichiditate sunt peste limitele normale, la un nivel asigurătoriu, respectiv: rata de lichiditate curentă este de 2,93, rata de lichiditate rapidă 2,01 și rata de lichiditate imediată 1,86.

Activul total, în valoare de 238.279.144 lei la 30.09.2021 este mai mare cu 6,54% față de valoarea înregistrată la acest element bilanțier la 01.01.2021. În cursul anului 2021 a fost angajată o linie de credit (descoperire de cont) în valoare de 9.000.000 lei în vederea optimizării temporare a fluxurilor de numerar, la data raportării aceasta nefiind utilizată.

Rata autonomiei financiare globale este de 89,18%, ceea ce reflectă măsura în care societatea dispune de resurse financiare cu caracter permanent față de total resurse conferind un grad ridicat de siguranță și stabilitate în finanțare.

Rotația datoriilor și creanțelor curente sunt decalate corespunzător între ele și înregistrează valori reduse, respectiv durata de încasare a clienților de 23 zile și durata de plată a furnizorilor de 19 zile.

În ceea ce privește onorarea obligațiilor de plată, societatea nu înregistrează debite restante, sumele datorate încadrându-se în scadențele prevăzute în contractele derulate. Societatea nu înregistrează la data de 30.09.2021 datorii restante față de bugetul consolidat.

2.1.B. Analiza elementelor contului de profit și pierdere

- **Rezultatul din exploatare** la 30 septembrie 2021 este de 17.631.540 lei, mai mare cu 295,22%, 13.170.304 lei față de anul 2020 când a fost înregistrat un profit din exploatare în valoare de 4.461.236 lei.

Comparativ cu anul precedent rezultatul din exploatare a fost influențat de:

- creșterea veniturilor din cazare cu suma de 9.241.094 lei
- creșterea veniturilor din alimentație publică cu suma de 9.454.767 lei
- creșterea veniturilor din tratament cu suma de 2.284.954 lei
- creșterea veniturilor din agrement cu suma de 3.839.328 lei

- **Rezultatul financiar** la 30 septembrie 2021 este de 81.198 lei față de 204.107 lei realizat în anul 2020, adică o scădere de 122.910 lei.

- **Rezultatul brut** la 30 septembrie este de 17.712.737 lei, mai mare cu 13.047.394 lei, față de rezultatul brut realizat în anul 2020 când s-a înregistrat un profit brut de 4.665.344 lei.

- lei

DENUMIRE INDICATOR	Realizat an 2020		Realizat an 2021	
	septembrie	9 luni	septembrie	9 luni
VENITURI TOTALE	9.725.786	45.861.466	10.702.934	71.583.486
CHELTUIELI TOTALE	6.178.653	41.196.123	8.175.517	53.870.749
REZULTAT BRUT	3.547.133	4.665.344	2.527.417	17.712.737

- lei

DENUMIRE INDICATOR	septembrie 2020 - septembrie 2021		9 luni 2020 - 9 luni 2021	
	%	valoric	%	valoric
VENITURI TOTALE	10,05%	977.148	56,09%	25.722.000
CHELTUIELI TOTALE	32,32%	1.996.863	30,77%	12.674.626
REZULTAT BRUT	-28,75%	-1.019.715	279,67%	13.047.394

Analiza conturilor de rezultate, la 30 septembrie 2021, comparativ cu aceeași perioadă a anului 2020, în sinteză, se prezintă astfel:

- **Venituri**

- În primele 9 luni ale anului 2021 veniturile totale realizate sunt de 71.583.486 lei, cu 56,09% (25.722.000 lei) mai mari decât veniturile realizate în primele 9 luni ale anului 2020, când au fost în valoare de 45.861.466 lei. Față de veniturile prevăzute în B.V.C. în primele 9 luni ale anului 2021 acestea sunt mai mari cu 14,69% (9.169.486 lei).
- Veniturile din exploatare (care reprezintă 99% din totalul veniturilor realizate) sunt de 71.353.921 lei și înregistrează o creștere cu 56,38% (25.724.154 lei) comparativ cu veniturile realizate în anul 2020.

Veniturile din exploatare comparativ cu aceeași perioadă a anului precedent au fost influențate în cea mai mare parte de:

- creșterea veniturilor din cazare cu 9.241.094 lei, de la 16.703.910 lei la 25.945.004 lei
- creșterea veniturilor din alimentație publică cu 9.454.767 lei, de la 16.958.499 lei la 26.413.265 lei
- creșterea veniturilor din tratament față de anul precedent cu 2.284.954 lei, valoarea realizată fiind de 5.613.111 lei
- creșterea veniturilor din agrement cu 3.839.328 lei, de la 5.661.026 lei la 9.500.354 lei
- venitul mediu/zi turist realizat la 9 luni an 2021 este de 288,18 lei, mai mare cu 16,68 lei față de valoarea realizată în anul 2020 (271,50 lei), în condițiile creșterii semnificative a numărului de zile-turist.

Cifra de afaceri a crescut cu 57,72%, respectiv 26.044.415 lei față de anul precedent, valoarea realizată fiind de 71.169.452 lei, fiind influențată semnificativ de: impactul economic al pandemiei asupra activității societății care a condus la:

- desfășurarea activității de bază în condițiile impuse de autorități privind limitarea răspândirii Covid – 19
- prelungirea perioadei de valabilitate pentru tichetele de vacanță

- impactul economic al pandemiei asupra activității societății în anul 2020
- creșterea numărului de zile turist cu 48,59%, respectiv 80.758 zile-turist

Față de prevederile B.V.C. pe primele 9 luni ale anului 2021 veniturile din exploatare sunt mai mari cu 14,35%, adică 8.952.921 lei.

Veniturile financiare înregistrate în primele 9 luni ale anului 2021 sunt mai mici cu 2.134 lei față de cele realizate în anul precedent. Veniturile financiare realizate în 2021 sunt de 229.565 lei, iar în anul precedent au fost în valoare de 231.699 lei. Veniturile financiare sunt realizate pe seama tranzacțiilor derulate de societate cu instrumente financiare pe termen scurt.

• Cheltuieli

a. Cheltuielile totale înregistrate în primele 9 luni ale anului 2021 sunt de 53.870.749 lei, mai mari cu 30,77% (12.674.626 lei) față de cheltuielile înregistrate în aceeași perioadă a anului precedent când au fost de 41.196.123 lei. Diferența rezultă din creșterea cheltuielilor de exploatare cu 12.553.850 lei și creșterea cheltuielilor financiare cu 120.776 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2021 cheltuielile totale sunt mai mari cu 0,5%, adică cu 265.749 lei.

b. Cheltuielile de exploatare la nivelul primelor 9 luni ale anului 2021 față de aceeași perioadă a anului 2020, sunt mai mari cu 30,49%, respectiv 12.553.850 lei. Față de prevederile B.V.C. pentru anul 2021 cheltuielile de exploatare sunt cu 0,52% mai mari, adică cu 278.381 lei. Evoluția acestora în structură prezentându-se astfel:

- Cheltuielile cu mărfurile au crescut cu 42,53% față de anul precedent (adică cu 2.532.158 lei), de la 5.954.431 lei în anul 2020 la 8.486.589 lei în anul 2021, în strânsă corelație cu scăderea veniturilor din alimentație publică;

- Creșterea cheltuielilor cu materiile prime, materiale și materiale consumabile cu 31,50 % față de anul precedent (adică cu 616.105 lei), de la 1.955.894 lei în anul 2020 la 2.571.999 lei în anul 2021;

- Creșterea cheltuielilor cu obiectele de inventar cu 186,71% față de anul precedent (adică cu 453.690 lei), de la 242.989 lei în anul 2020 la 696.679 lei în anul 2021;

- Creșterea cheltuielilor privind utilitățile cu 22,23% față de anul precedent (adică cu 1.086.417 lei), de la 4.887.272 lei în anul 2020 la 5.973.689 lei în anul 2021.

- Cheltuielile privind terții înregistrate sunt în valoare de 3.787.449 lei, mai mari cu 36,13% (1.005.192 lei) față de nivelul înregistrat în anul precedent când au fost de 2.782.257 lei

- Scăderea cu 11,51 % față de anul precedent a cheltuielilor cu impozite și taxe, de la 2.213.043 lei în 2020 la 1.958.252 lei în 2021, respectiv cu 254.791 lei, datorită diminuării valorii impozitului pe clădiri și a scăderii cheltuielilor cu pro rata.

- Creșterea cu 24,89 % față de anul precedent a cheltuielilor cu personalul, de la 18.854.773 lei în 2020 la 23.458.261 lei în 2021, respectiv cu 4.693.488 lei. Cheltuielile de personal au fost ajustate cu valoarea subvenției de exploatare pentru plata personalului în valoare de 2.788.296 lei.

- Creșterea cheltuielilor cu amortizarea cu 25,40% față de anul precedent (adică 1.195.261 lei), de la 4.705.810 lei în anul 2020 la 5.901.071 lei în anul 2021, efect al reevaluării mijloacelor fixe.

c. Cheltuielile financiare înregistrate sunt mai mari decât în anul precedent, respectiv o creștere de 120.776 lei, de la 27.592 lei în 2020 la 148.367 lei în 2021. Față de prevederile din B.V.C. se înregistrează o scădere de 7,85 %, respectiv de 12.633 lei, valoarea bugetată fiind de 161.000 lei.

- **Srijin financiar**

Subvențiile primite în cursul anului 2021 pentru plata personalului sunt în valoare de 2.788.296 lei (subvenții pentru decontarea a 41,5% din veniturile salariale a personalului care a beneficiat de șomaj tehnic), iar în cursul anului 2020 până la 30 septembrie au fost înregistrate subvenții în valoare de 5.264.627 (subvenții șomaj tehnic 75%: 3.489.704 lei, subvenții pentru decontarea a 41,5% din veniturile salariale a personalului care a beneficiat de șomaj tehnic)

- **Profit**

Față de rezultatul brut prevăzut în B.V.C. pe primele 9 luni ale anului 2021 de 8.809.000 lei, societatea înregistrează un rezultat brut de 17.712.737 lei (diferență pozitivă de 8.903.737 lei), iar față de rezultatul brut de 4.655.344 lei realizat pe primele 9 luni ale anului 2020 se înregistrează o diferență pozitivă de 13.047.394 lei.

Rezultatul brut pe primele 9 luni ale anului 2021, față de anul precedent, a fost influențat semnificativ de:

- creșterea veniturilor din exploatare cu 56,38% (25.724.154 lei)
- creșterea cheltuielilor din exploatare cu 30,49% (12.553.850 lei)

2.1.C. Cash-flow

Conducerea societății monitorizează în permanență evoluția evenimentelor și caută să găsească cele mai bune soluții pentru optimizarea fluxurilor de numerar, în vederea asigurării continuității activității.

La începutul anului 2021 societatea înregistra un numerar (și echivalent de numerar) de 6.002.594 lei. La finalul perioadei de raportare acesta era de 19.793.947 lei. De menționat că investițiile finalizate cât și cele aflate în derulare se efectuează din resurse proprii, respectiv din sumele repartizate la fondul de investiții din profiturile societății.

2.1.D. Indicatori economico-financiar

Privind principalii indicatori economico-financiar la 30 septembrie 2021:

	Denumirea indicatorului	Mod de calcul	Valori	Rezultat
1.	Indicatorul lichidității curente ¹⁾	Active curente / Datorii curente	31.198.575 / 10.630.668	2,93
2.	Indicatorul gradului de îndatorare ²⁾	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00 / 212.495.555 x 100	0,00
3.	Indicatorul gradului de îndatorare ³⁾	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0,00 / 212.495.555 x 100	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienții ⁴⁾	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x nr. zile	6.064.758 / 71.169.452 x 273	23,26 (nr. de zile)
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate ⁵⁾	Cifra de afaceri / Active imobilizate	45.125.036 / 218.985.543	0,34 (nr. de ori)

2.2. Investiții

Din valoarea planului de investiții aprobat pentru anul 2021 de 8.454.000 lei s-au realizat până la data raportării lucrări în valoare de 1.105.705 lei gradul de realizare fiind de 13,08%.

Principalele obiective de investiții sunt modernizare ștrand Apollo (hidroizolații) și lucrări de modernizare rețea agent termic primar și lucrări de modernizare Ștrand Venus 1 Mai.

Programul de Reparații și întreținere aprobat este de 1.730.000 lei, din care până la 30.09.2020 s-au realizat lucrări în valoare de 1.242.806 lei.

Pentru susținerea programului investițional în anul 2021 s-au avut în vedere următoarele surse de finanțare:

	- lei
Amortizare	8.140.000
Profit net	3.000.000
Credite bancare	0
Alte surse atrase	0
TOTAL surse	11.140.000
Program de investiții pe anul 2021	8.454.000
De reportat pentru anul 2022	2.686.000

4. Modificări care afectează capitalul social

În cursul anului 2021 societatea a diminuat capitalul social subscris și vărsat cu suma de 484.275 lei prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni conform Hotărârea AGEA nr. 3 din 03.10.2020. Situația capitalului social la data de 17.09.2021 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 01.01.2020			la data de 17.09.2021		
	număr de acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr de acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. SIF TRANSILVANIA SA	313.208.036	31.320.804	63,13%	313.208.036	31.320.804	63,75%
2. SIF OLTENIA SA	143.752.429	14.375.243	28,97%	143.752.429	14.375.243	29,26%
3. Persoane juridice și fizice	39.188.991	3.918.899	7,90%	34.346.244	3.434.624	6,72%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	491.306.709	49.130.671	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.09.2021

49.130.671

5. Alte informații

Menționăm faptul că situațiile financiare la 30 septembrie 2021 nu au fost auditate. Situațiile financiare au fost autorizate pentru emitere de către Consiliul de Administrație la 12 noiembrie 2021.

6. Anexe

- Situația poziției financiare la 30.09.2021
- Situația profitului și a pierderii la 30.09.2021
- Situația modificărilor capitalurilor proprii 30.09.2021
- Situația fluxurilor de numerar la 30.09.2021
- Note explicative aferente situațiilor la 30.09.2021
- Declarația conducerii la 30.09.2021

Director general,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel



SITUAȚIA POZIȚIEI FINANCIARE la data de 30.09.2021

	Nota	01.01.2021	30.09.2021
-lei			
Active			
Active necurente			
Imobilizări corporale	1	196.109.673	194.306.685
Imobilizări necorporale	2	411.578	298.635
Investiții imobiliare	3	348.490	298.437
Active financiare	4	11.528.606	11.528.606
Total active necurente		208.398.347	206.432.363
Active curente			
Stocuri	5	1.472.276	1.666.082
Creanțe comerciale	6	3.563.529	7.030.259
Alte creanțe	7	2.578.743	1.769.035
Creanțe cu impozitul pe profit curent	21	76.967	0
Investiții pe termen scurt	8	1.542.551	1.587.458
Numerar și echivalent în numerar	8	6.002.594	19.793.947
Total active curente		15.236.660	31.486.781
Total active		223.635.007	238.279.144
Capitaluri proprii și datorii			
Capitaluri proprii			
Capitalul social	9	49.614.946	49.130.671
Alte elemente de capitaluri proprii	9.1	-38.708.593	-38.444.670
Rezultat reportat	10	24.613.570	26.262.186
Rezerve	11	161.101.300	160.079.449
Acțiuni proprii	12	-1.978.887	-47.499
Pierderi din instrumente de capital proprii	12	0	-1.447.113
Rezultatul curent	13	462.885	17.133.104
Repartizarea profitului	13	-6.693	-170.574
Total capitaluri proprii		195.098.528	212.495.555
Datorii necurente			
Datorii cu impozit amânat	22	10.416.527	10.152.604
Provizioane pe termen lung	14	390.677	141.122
Alte datorii pe termen mediu și lung	15	1.389.407	1.144.655
Total datorii necurente		12.196.610	11.438.380



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: 49.130.670,90 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

web: www.felixspa.com

			-lei
	Nota	01.01.2021	30.09.2021
<i>Datorii curente</i>			
Datorii comerciale	16	5.671.197	4.368.092
Împrumuturi pe termen scurt	17.1	2.688.135	0
Taxe curente	17	1.463.923	1.525.734
Datorii cu impozitul profit	22	0	502.666
Datorii cu impozitul specific	22	6.114	0
Alte datorii	18	6.510.500	7.948.717
Total datorii curente		16.339.869	14.345.209
Total datorii		28.536.479	25.783.589
Total pasive		223.635.007	238.279.144

**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: 49.130.670,90 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

web: www.felixspa.com

SITUAȚIA PROFITULUI SAU A PIERDERII ȘI ALTE ELEMENTE ALE REZULTATULUI GLOBAL la 30 septembrie 2021

- lei

	Nota	30.09.2020	30.09.2021
Venituri din prestări servicii	19	28.166.538	44.756.186
Venituri din vânzarea de mărfuri	19	16.958.499	26.413.265
Alte venituri	19	504.731	184.470
		<hr/>	<hr/>
		45.629.767	71.353.921
Cheltuieli de exploatare	20	28.403.008	38.118.488
Costul mărfurilor vândute	20	5.971.273	8.490.915
Alte cheltuieli	20	6.794.250	7.112.979
		<hr/>	<hr/>
		41.168.531	53.722.381
Rezultat operațional		4.461.236	17.631.540
Venituri financiare	21	231.699	229.565
Cheltuieli financiare	21	27.592	148.367
		<hr/>	<hr/>
Profitul înainte de impozitare		4.665.344	17.712.737
Impozit pe profit	22	134.251	579.633
Cheltuieli cu impozitul pe profit amânat	22	0	0
Cheltuieli cu impozitul specific	22	127.372	0
Venitul din impozit pe profit amânat	22	0	0
Profit net aferent perioadei		4.403.721	17.133.104
Alte elemente ale rezultatului global			
<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		0	263.923
Total Alte elemente ale rezultatului global		0	263.923
Total rezultat global aferent perioadei		4.403.721	17.397.027
Rezultatul pe acțiune			
Rezultatul pe acțiune de bază (exprimat in lei pe acțiune)		0,0089	0,0349

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: 49.130.670,90 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: sctfelig@turismfelix.ro

web: www.felixspa.com

Situația modificărilor în capitalurile proprii la 30.09.2021

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Pierderi din instr. de capital	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2021	49.614.946	-38.708.593	93.395.358	67.705.942	-1.978.887	24.613.570	0	456.192	195.098.528
Profit sau pierdere	-484.275	0	-1.648.616	626.766	1.931.388	1.648.616	-1.447.113	16.506.339	1.673.422
- transfer rezultat reportat	0	0	0	456.192	0	0	0	-456.192	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	0	0	0	0	17.133.104	1.673.422
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-1.648.616	0	0	1.648.616	0	0	0
- repartizare rezultat curent	0	0	0	170.574	0	0	0	-170.574	0
- anulare acțiuni proprii	-484.275	0	0	0	1.931.388	0	-1.447.113	0	0
Alte elemente ale rezultatului global	0	263.923	0	0	0	0	0	0	263.923
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat	0	263.923	0	0	0	0	0	0	263.923
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- dividende acordate	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Sold la 30 septembrie 2021	49.130.671	-38.444.670	91.746.742	68.332.708	-47.499	26.262.186	-1.447.113	19.962.531	212.495.555

Denumirea elementului	Capital social	Alte elemente de capitaluri proprii	Rezerve din reevaluare	Alte rezerve	Acțiuni proprii	Rezultat reportat	Pierderi din instr. de capital	Rezultat curent	Total
Sold la 01 ianuarie 2020	49.614.946	0	75.756.428	60.638.979	0	20.951.649	0	14.071.379	221.033.381
Profit sau pierdere	0	0	-1.308.226	7.106.830	-1.978.887	8.319.335	0	-9.714.218	4.403.721
- transfer rezultat reportat	0	0	0	0	0	14.071.379	0	-14.071.379	0
- rezultatul exercițiului curent	0	0	0	7.060.270	0	-7.060.270	0	4.403.721	4.403.721
- surplus din reevaluare realizat	0	0	-1.308.226	0	0	1.308.226	0	0	0
- repartizare rezultat curent	0	0	0	46.560	0	-46.560	0	0	0
- răscumpărare acțiuni proprii	0	0	0	0	-1.978.887	0	0	0	-1.978.887
Alte elemente ale rezultatului global	0	0	0	0	0	0	0	0	0
- rezerve din reevaluare nete de impozit amânat	0	0	0	0	0	0	0	0	0
Tranzacții cu proprietarii	0	0	0	0	0	-5.011.110	0	0	-5.011.110
- dividende acordate	0	0	0	0	0	-5.011.110	0	0	-5.011.110
Sold la 30 septembrie 2020	49.614.946	0	74.448.202	67.745.809	-1.978.887	24.259.875	0	4.357.161	218.447.106

**Director General,
ec. Serac Florian**

**Contabil șef,
ec. Popa Marcel**



SITUAȚIA FLUXURILOR DE NUMERAR la 30 septembrie 2021

	30.09.2020	30.09.2021
Fluxuri de numerar din activitatea de exploatare		
Profitul net înainte de impozitare și elemente extraordinare	4.403.721	17.133.104
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile calculate (nemonetare), pentru:</i>		
(+) - Ajustări cu deprecierea imobilizărilor (ne)corporale (amortizări și provizioane)	4.705.810	5.901.071
(+) - Ajustări cu deprecierea riscurilor și cheltuielilor (provizioane)	-715.833	-318.449
- Alte venituri nemonetare (ct.711 + 758.2 + 758.8-parțial)	-145.715	-169.488
- Alte cheltuieli nemonetare (ct.654 + 656)	41.623	68.531
(+) - Cheltuieli și venituri din evaluarea diferențelor de curs valutar	-50.389	-34.002
<i>Ajustări privind veniturile și cheltuielile nelegate de exploatare, pentru:</i>		
(-) - Venituri financiare (dobânzi, diferențe curs și dividende)	-231.699	-91.355
- Cheltuieli financiare (dobânzi și diferențe curs)	27.592	56.056
(-) - Cheltuieli (calculate) și venituri din vânzarea imobilizărilor	-210.408	-8403
Profit din exploatare înainte de modificările capitalului circulant	7.824.701	22.537.065
(-) - Scădere / (Creștere) variația stocurilor	-296.112	-193.806
(-) - Scădere / (Creștere) variația creanțelor comerciale, cheltuieli în avans	-1.599.242	-1.773.844
(+) - Creștere / Scădere (variația) datorii către furnizori și venituri în avans	751.997	-1.994.660
(+) - Creștere / Scădere (variația) investiții financiare pe termen scurt	357.739	-44.907
Numerar generat din exploatare	7.039.084	18.529.848
(-) - Dobânzi plătite	-21.206	-42.106
(-) - Dividende plătite	-4.888.000	0
(+) - Dividende încasate	172.253	40.751
(+) - Dobânzi încasate	2.671	2.653
- Cheltuieli financiare (diferențe curs)	-6.386	-13.949
- Venituri financiare (diferențe curs)	56.775	47.951
(-) - Impozitul pe profit plătit	-248.194	-81.464
Numerarul net provenit din activități de exploatare	2.106.997	18.442.932
Fluxuri de numerar din activități de investiții		
(-) - Plăți privind achiziții de acțiuni	-1.978.887	0
(-) - Plăți privind achiziții de imobilizări	-9.671.071	-4.415.230
(+) - Încasări din vânzarea de imobilizări	358.425	8.403
Fluxuri net de numerar din activități de investiții	-11.291.543	-4.406.827
Fluxuri de numerar din activități de finanțare		
(-) - Plăți privind rambursarea împrumuturilor	0	0
(+) - Scădere / Creștere (variația) datorii legate de operații de finanțare	50.680	-244.752
Fluxuri de numerar din activități de finanțare	50.680	-244.752
Creșterea / (Descreșterea) netă a numerarului și echivalentului de numerar	-9.133.866	13.791.353
Numerar și echivalent de numerar la începutul perioadei	16.374.813	6.002.594
Numerar și echivalent de numerar la sfârșitul perioadei	7.240.947	19.793.947

Director General,
ec. Serac Florian

Contabil șef,
ec. Popa Marcel

POLITICI ȘI NOTE DE PREZENTARE AFERENTE SITUAȚIILOR FINANCIARE INDIVIDUALE la data de 30 septembrie 2021

A. PREZENTARE GENERALĂ

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 „TUFE”. 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 S.I.F. TRANSILVANIA S.A.. Sediul social al S.I.F. TRANSILVANIA S.A. este: Brașov, str. Nicolae Iorga nr.2, jud. Brașov.

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, turism intern și internațional, exploatarea surselor de apă termominerală și distribuirea acestora pe baza licenței de concesiune 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 cesiona 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 cărui i se adresează.

Tratamentul de bază rămâne cel balnear clasic, balneofizic 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 balneofizic 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, inhalările 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.

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.

B. PRINCIPII ȘI POLITICI CONTABILE

1. 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. Primele Situații financiare individuale ale societății întocmite în conformitate cu cerințele IFRS 1 au fost publicate în anul 2013 odată 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. Evidențele contabile ale Societății sunt menținute în lei, în conformitate cu Reglementările Contabile Românești (RAS). Aceste conturi au fost retratate pentru a reflecta diferențele existente între conturile conform Reglementările Contabile Românești („RAS”) și cele conform Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”). În mod corespunzător, conturile conform RAS sunt ajustate, în cazul în care este necesar, pentru a armoniza situațiile financiare individuale, în toate aspectele semnificative, cu Standardcile Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Modificările cele mai importante aduse primelor situațiilor financiare întocmite în conformitate cu RAS pentru a le alinia cerințelor Standardelor Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”) sunt:

- reclasificarea mai multor elemente în categorii mai cuprinzătoare;
- ajustări ale elementelor de active, datorii și capitaluri proprii, în conformitate cu cerințele IAS 29 – „Raportarea financiară în economii hiperinflaționiste” deoarece economia românească a fost o economie hiperinflaționistă până la 31 decembrie 2003;
- ajustări de valoare justă și pentru deprecierea valorii activelor financiare, în

- conformitate cu IAS 39 – „Instrumente financiare: recunoaștere și evaluare”;
- ajustări ale investițiilor imobiliare pentru evaluarea acestora la valoarea justă, în conformitate cu IAS 40 – „Investiții imobiliare”;
 - ajustări pentru recunoașterea creanțelor și datoriilor privind impozitul pe profit amânat, (în conformitate cu IAS 12 – „Impozitul pe profit” și cerințele de prezentare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară adoptate de Uniunea Europeană („IFRS”).

Pentru exercițiul financiar 2021, situațiile financiare anuale individuale sunt întocmite conform Ordinul ministrului finanțelor publice nr. 2844/2016 (OMFP 2844/2016) prin aplicarea Standardelor Internaționale de Raportare Financiară „IFRS”, cu modificările și completările ulterioare.

2. Prezentarea situațiilor financiare

Menționăm că situațiile financiare aferente perioadei ianuarie-septembrie 2021 nu sunt auditate și au fost întocmite în conformitate cu Standardul Internațional de Contabilitate 34 – “Raportarea Financiară Interimară”. Societatea a adoptat o prezentare bazată pe lichiditate în cadrul situației pozitive financiare și o prezentare a veniturilor și cheltuielilor după natură în cadrul situației rezultatului global, considerând ca aceste metode de prezentare oferă informații care sunt credibile și mai relevante .

Situațiile financiare individuale elaborate la data de 30.09.2021 cuprind:

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

3. 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.

4. Bazele evaluării

Situațiile financiare individuale sunt întocmite folosind principiul costului cu excepția instrumentelor financiare care sunt reevaluate la valoarea justă. Principiul valorii juste este aplicat, cu excepția activelor sau datoriilor pentru care valoarea justă nu poate fi stabilită în mod credibil.

Evaluarea activelor și datoriilor s-a efectuat astfel:

- Stocurile sunt evaluate la valoarea cea mai mică dintre cost și valoarea realizabilă netă.
- Imobilizările corporale sunt evaluate inițial
 - 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;
- la valoarea justă de la data dobândirii, pentru cele primite cu titlu gratuit.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării.

- Imobilizările necorporale au fost evaluate inițial la cost. După recunoaștere, imobilizările necorporale sunt contabilizate pe baza modelului bazat pe cost, adică la costul lor minus orice amortizare cumulată și orice pierderi din depreciere cumulate.
- Numerarul și echivalentele de numerar sunt prezentate în bilanț la cost.
- Activele financiare și datoriile financiare sunt recunoscute inițial la valoarea lor justă plus, în cazul unui activ financiar sau al unei datorii financiare care nu este la valoare justă prin profit sau pierdere, costurile tranzacției care pot fi atribuite direct achiziției sau emiterii.

După recunoașterea inițială, activele financiare sunt recunoscute la valoarea justă printr-un cont de rezerve (rezerve din evaluarea la valoarea justă) din cadrul capitalurilor proprii fără nici o deducere a costurilor de tranzacție cu excepția împrumuturilor și creanțelor care sunt evaluate la costul amortizat utilizând metoda dobânzii efective.

După recunoașterea inițială, datoriile financiare sunt evaluate la costul amortizat, utilizând metoda dobânzii efective.

Alte active și datorii financiare, precum și activele și datoriile ne-financiare sunt prezentate la cost amortizat, valoare reevaluată sau cost istoric.

5. Utilizarea estimărilor și judecăților

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 în perioada în care estimarea este revizuită și perioadele viitoare dacă revizuirea afectează atât perioada curentă cât și perioadele viitoare.

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

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

Imobilizările corporale și necorporale – Durata de viață utilă a imobilizărilor corporale

Imobilizările corporale și necorporale se amortizează pe perioada duratei utile de viață. Conducerea Societății folosește raționamentul profesional în determinarea duratei utile de viață, iar dovezile utilizate la determinarea acesteia includ specificațiile tehnice ale utilajelor, informații din contractele comerciale pe care societatea le are încheiate cu clienții, informații din piață legate de serviciile societății și capacitatea de adaptare a echipamentelor.

Imobilizări corporale și necorporale – Ajustări pentru deprecierea imobilizărilor corporale
Imobilizările necorporale și corporale sunt analizate pentru a identifica dacă prezintă indicii de depreciere la data situațiilor financiare. Dacă valoarea contabilă netă a unui activ este mai mare

decât valoarea lui recuperabilă o pierdere din depreciere este recunoscută pentru a reduce valoarea netă contabilă a activului respectiv la nivelul valorii recuperabile. Dacă motivele recunoașterii pierderii din depreciere dispar în perioadele următoare valoarea contabilă netă a activului este majorată până la nivelul valorii contabile nete care ar fi fost determinată dacă nici o pierdere din depreciere nu ar fi fost recunoscută. Dovezile care pot determina o depreciere includ o scădere a utilității pentru societate, uzura fizică excesivă, apariția unor noi tehnologii de producție.

Impozite amânate

Creaștele privind impozitul amânat sunt recunoscute drept active, în măsura în care există probabilitatea realizării unui profit impozabil din care să poată fi acoperite pierderile. Conducerea Societății folosește raționamentul profesional în determinarea valorii creaștelor privind impozitul amânat care pot fi recunoscute ca active. Deciziile conducerii au la bază informații din contractele sau rapoartele specifice pe care Societatea le are încheiate cu clienții.

Provizioane

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație actuală legală sau implicită generată de un eveniment trecut, există o probabilitate ca pentru decontarea obligației să fie necesară o ieșire de resurse încorporând beneficii economice și poate fi realizabilă o estimare fiabilă a valorii obligației. Valoarea recunoscută ca provizion constituie cea mai bună estimare a cheltuielilor necesare pentru decontarea obligației actuale la finalul perioadei de raportare.

Valoarea recuperabilă a activelor

Evaluarea pentru deprecierea creaștelor este efectuată individual și se bazează pe cea mai bună estimare a conducerii privind valoarea prezentă a fluxurilor de numerar care se așteaptă a fi primite. Societatea își revizuieste creaștele comerciale și de altă natură la fiecare dată a poziției financiare pentru a evalua dacă trebuie să înregistreze în contul de profit și pierdere o depreciere de valoare. În special raționamentul profesional al conducerii este necesar pentru estimarea valorii și pentru coordonarea fluxurilor de trezorerie viitoare atunci când se determină o pierdere din depreciere. O pierdere din depreciere este recunoscută dacă valoarea contabilă a unui activ sau a unei unități generatoare de numerar depășește valoarea recuperabilă estimată. Aceste estimări se bazează pe ipoteze privind mai mulți factori, iar rezultatele reale pot fi diferite ducând la modificări viitoare ale ajustărilor.

Evaluarea la valoare justă a instrumentelor financiare

Atunci când valoarea justă a activelor și datoriilor financiare reflectate în situația poziției financiare nu pot fi măsurate pe baza unor prețuri cotate pe piețe active valoarea lor justă se măsoară folosind tehnici de evaluare printre care și modelul fluxurilor de numerar actualizate. Ipotezele din aceste modele sunt preluate din informații de piață disponibile, dar atunci când nu este posibil sunt necesare raționamente pentru determinarea valorii juste. Raționamentele includ determinarea unor ipoteze cum ar fi riscul de credit și volatilitatea.

6. Politici contabile semnificative

Politicile 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 aceluși element, se consideră alese, prin aplicarea standardului sau a interpretării respective, luând în considerare orice ghid de

implementare emis de IASB pentru standardul sau interpretarea în cauză.

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

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

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

a) 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 și solduri

Operațiunile în devize se înregistrează în contabilitate, atât în devize, 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.

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. Diferențele de conversie aferente elementelor nemonetare, precum titlurile de participare, sunt raportate astfel:

- a) Ca parte a câștigului sau pierderii din ajustarea la valoarea justă, în cazul titlurilor de participare deținute în scopul tranzacționării;
- b) Incluse în rezerva de reevaluare din cadrul capitalurilor proprii în cazul titlurilor de participare disponibile pentru vânzare.

b) Filiale și entități asociate

Filialele sunt entități aflate sub controlul Societății, controlul există atunci când Societatea are puterea de a conduce, în mod direct sau indirect, politicile financiare și operationale 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.

c) Contabilizarea efectului hiperinflației

În conformitate cu IAS 29 – „Raportarea financiară în economiile hiperinflaționiste”, situațiile financiare ale unei entități a carei 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%.

Scăderea continuă a ratei inflației și alți factori legați de caracteristicile mediului economic din România indică faptul că economia a carei monedă funcțională a fost adoptată de către Societate a încetat să mai fie hiperinflaționistă, cu efect asupra perioadelor financiare începând cu 1 ianuarie 2004. Asadar, prevederile IAS 29 au fost adoptate în întocmirea situațiilor financiare individuale până la data de 31 decembrie 2003.

Astfel, valorile exprimate în unitatea de măsură curentă la 31 decembrie 2003 sunt tratate ca bază pentru valorile contabile raportate în situațiile financiare individuale și nu reprezintă valori evaluate, cost de înlocuire, sau oricare altă măsurare a valorii curente a activelor sau a prețurilor la care tranzacțiile ar avea loc în acest moment.

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 la valoare reevaluată la 31 decembrie 2020.

d) 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.

e) Active și datorii financiare

Clasificare

Societatea clasifică instrumentele financiare deținute în următoarele categorii:

1. Active sau datorii financiare evaluate la valoare justă prin contul de profit și pierdere

Creanțele pe termen scurt reprezintă active ale întreprinderii rezultate în urma tranzacțiilor cu persoane juridice sau fizice, relații în urma cărora Societatea a livrat un bun, a prestat un serviciu sau a executat o lucrare și pentru care trebuie să primească un echivalent valoric sau o contraprestație, într-o perioadă de timp de până la un an.

Conform Standardului Internațional de Contabilitate IAS 39 – „Instrumente financiare: Recunoaștere și Evaluare”, creanțele întreprinderii reprezintă activele financiare create de Societate prin furnizare de bunuri sau prestare de servicii direct unui debitor, altele decât cele ce sunt inițiate cu intenția de a fi vândute imediat sau în termen scurt, care trebuie categorisite ca reținute pentru tranzacționare.

Datoriile pe termen scurt provin din tranzacțiile cu persoane fizice sau juridice (cumpărarea de bunuri, lucrări sau servicii, utilizarea forței de muncă, plata impozitelor și taxelor etc.), în care societatea trebuie să efectueze o plată sau o contraprestație într-o perioadă de timp de până la un an.

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. Datoriile comerciale trebuie clasificate ca fiind curente, indiferent de scadența lor.

Creanțele și datoriile comerciale sunt prezentate conform IAS 1 în structura bilanțului. Se precizează că activele și datoriile fiscale trebuie prezentate separat. Acestea trebuie recunoscute doar atunci când societatea devine parte a unui contract și, ca urmare, are dreptul legal de a primi numerar sau, respectiv, are obligația legală de a plăti.

Această categorie include active financiare sau datorii financiare deținute pentru tranzacționare și instrumente financiare clasificate la valoare justă prin contul de profit și pierdere la momentul recunoașterii inițiale. Un activ sau o datorie financiară este clasificat în această categorie dacă a fost achiziționat în principal cu scop speculativ sau dacă a fost desemnat în această categorie de către conducerea Societății.

2. Investiții deținute până la scadență

Investițiile deținute până la scadență reprezintă acele active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile și scadență fixă, pe care Societatea are intenția fermă și posibilitatea de a le păstra până la scadență. Investițiile deținute până la scadență sunt măsurate la cost amortizat prin metoda dobânzii efective minus pierderi din depreciere.

3. Credite și creanțe

Creditele și creanțele sunt active financiare nederivate cu plăți fixe sau determinabile care nu sunt cotate pe o piață activă, altele decât cele pe care Societatea intenționează să le vândă imediat sau în viitorul apropiat.

4. Active financiare disponibile pentru vânzare

Activele financiare disponibile pentru vânzare sunt acele active financiare care nu sunt clasificate drept credite și creanțe, investiții deținute până la scadență, sau active financiare la valoarea justă prin contul de profit și pierdere.

Ulterior recunoașterii inițiale, activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care există o piață activă sunt măsurate la valoarea justă iar modificările de valoare justă, altele decât pierderile din depreciere, precum și câștigurile și pierderile rezultate din variația cursului de

schimb aferent elementelor monetare disponibile pentru vânzare, sunt recunoscute direct în capitalurile proprii. În momentul în care activul este derecunoscut, câștigul sau pierderea cumulată este transferată în contul de profit și pierdere. În prezent nu este cazul.

5. Active financiare la valoare evaluate la valoare justă prin alte elemente ale rezultatului global

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.

Valoarea justă prin alte venituri ale rezultatului global - activele financiare sunt clasificate și evaluate la valoarea justă prin alte venituri globale dacă sunt deținute într-un model de afaceri al cărui obiectiv este atins atât prin colectarea fluxurilor de numerar contractuale, cât și prin vânzarea de active financiare.

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 valoarea 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 valoarea justă prin alte rezultate globale care să fie măsurate la valoarea 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.

Recunoaștere

Activele și datoriile sunt recunoscute la data decontării, respectiv la data la care instrumentul respectiv este livrat către Societate sau de către Societate.

Activele și datoriile financiare sunt măsurate la momentul recunoașterii inițiale la valoare justă plus costurile de tranzacționare direct atribuibile, cu excepția investițiilor în acțiuni a căror valoare justă nu a putut fi determinată în mod credibil și care sunt recunoscute inițial la cost.

Evaluarea la cost amortizat

Costul amortizat al unui activ sau datorii financiare reprezintă valoarea la care activul sau datoria financiară este măsurată de recunoașterea inițială, mai puțin plățile de principal, la care se adaugă sau din care se scade amortizarea cumulată până la momentul respectiv folosind metoda dobânzii efective, mai puțin reducerile aferente pierderilor din depreciere.

Evaluarea la valoarea justă

Valoarea justă este suma la care poate fi tranzacționat un activ sau decontată o datorie, între părți interesate și în cunoștință de cauză, în cadrul unei tranzacții desfășurate în condiții obiective la data evaluării.

Determinarea valorii juste a activelor și datorii financiare se bazează pe cotațiile pe o piață activă. Un instrument financiar are o piață activă dacă pentru acel instrument sunt

disponibile rapid și în mod regulat prețuri cotate iar aceste prețuri reflectă tranzacții pe piață efectuate regulat în condiții obiective.

Activele financiare disponibile pentru vânzare pentru care nu există o piață activă și pentru care nu este disponibilă determinarea în mod credibil a unei valori juste sunt evaluate la cost și sunt testate periodic pentru deprecierea valorii.

Pentru toate celelalte instrumente financiare, valoarea justă se determină folosind tehnici de evaluare. Modalitățile de evaluare includ tehnici bazate pe valoarea actualizată netă, metoda fluxurilor de numerar actualizate, metoda comparațiilor cu instrumente similare pentru care există un preț de piață observabil și alte metode de evaluare.

Identificarea și evaluarea deprecierei de valoare

Activele financiare măsurate la cost amortizat

La data fiecărui bilanț contabil, societatea analizează dacă există indicii obiective potrivit cărora un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. Un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat dacă și numai dacă există indicii obiective cu privire la deprecierea apărută ca rezultat al unui sau mai multor evenimente ce au avut loc după recunoașterea inițială a activului („eveniment generator de pierdere”), iar evenimentul sau evenimentele generatoare de pierdere au un impact asupra fluxurilor de numerar viitoare ale activului financiar sau Societatea deține active financiare care pot fi estimat în mod credibil.

Dacă există indicii obiective că a avut loc o pierdere din deprecierea activelor financiare măsurate la cost amortizat, atunci pierderea este măsurată ca diferență între valoarea contabilă a activului și valoarea actualizată a fluxurilor viitoare de numerar utilizând rata dobânzii efective a activului financiar la momentul inițial.

Dacă un activ financiar măsurat la cost amortizat are o rată variabilă a dobânzii, rata de actualizare pentru evaluarea oricărei pierderi din amortizare este rata variabilă curentă a dobânzii, specificată în contract. Valoarea contabilă a activului este diminuată prin folosirea unui cont de provizion. Cheltuiala cu deprecierea de valoare se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Dacă într-o perioadă următoare un eveniment care a avut loc ulterior momentului recunoașterii deprecierei determina reducerea pierderii din depreciere, pierderea din depreciere recunoscută anterior este reluată fie direct, fie prin ajustarea unui cont de provizion. Reducerea pierderii din depreciere se recunoaște în contul de profit și pierdere.

Active financiare disponibile pentru vânzare

Societatea evaluează la data fiecărui bilanț dacă există dovezi obiective că un activ financiar sau un grup de active financiare este depreciat. În cazul investițiilor de capital clasificate ca disponibile pentru vânzare, o scădere semnificativă sau prelungită a valorii juste a acțiunii sub costul său este luată în considerare pentru a determina dacă activele sunt depreciate.

În cazul în care există astfel de dovezi pentru activele financiare disponibile pentru vânzare, pierderea cumulată – măsurată ca diferență între costul de achiziție și valoarea justă curentă, minus orice pierdere din depreciere pentru acel activ financiar recunoscut anterior în profit sau pierdere este eliminată din alte venituri din rezultatul global și recunoscute în contul de profit. Pierderile din depreciere recunoscute în contul de profit și pierdere și în cadrul instrumentelor de capitaluri proprii nu sunt anulate prin contul de profit și pierdere.

În cazul în care, într-o perioadă ulterioară, valoarea justă a unui instrument de datorie clasificat drept disponibil pentru vânzare crește și creșterea poate fi obiectiv legat de un eveniment care are loc după ce pierderea a fost recunoscută în profit sau pierdere, pierderea din depreciere fiind reversată prin contul de profit și pierdere.

Date fiind limitările intrinseci ale metodologiilor aplicate și incertitudinea semnificativă a evaluării activelor pe piața locală, estimările Societății pot fi revizuite semnificativ după data aprobării situațiilor financiare.

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.

f) 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.

Recunoaștere

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.

Evaluare

Evaluarea inițială

O investiție imobiliară este evaluată 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). Modelul bazat pe cost este specificat în IAS 16 – „Imobilizări corporale” și prevede că o investiție imobiliară să fie evaluată după evaluarea inițială la costul amortizat mai puțin orice pierdere acumulată din depreciere.

Valoarea investițiilor imobiliare ale Societății la 01 ianuarie 2021, și 30 septembrie 2021 este detaliată în Nota 3.

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 indeplinesc 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 facute atunci și numai atunci când exista

modificare în utilizarea respectivului activ. Pentru transferul unei investiții imobiliare evaluate la valoare justă la imobilizări corporale, costul implicit al activului în scopul contabilizării sale ulterioare va fi valoarea sa justă de la data modificării utilizării.

Deprecierea

Se aplică aceleași politici contabile ca și pentru imobilizări corporale.

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.

g) 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).

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.

Conform IFRS 1, dacă o entitate utilizează valoarea justă drept cost presupus pentru un element de imobilizări corporale, o investiție imobiliară sau o imobilizare necorporală în situația de deschidere a poziției financiare, primele situații financiare ale entității întocmite în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară trebuie să prezinte pentru fiecare element din situația de deschidere a poziției financiare în conformitate cu Standardele Internaționale de Raportare Financiară:

- valoarea agregată a acelor valori juste; și
- ajustarea agregată a valorilor contabile raportate conform principiilor contabile anterioare

Valoarea imobilizărilor corporale ale Societății la 01 ianuarie 2021 și 30 septembrie 2021 este detaliată în Nota 1.

Pentru recunoașterea ulterioară, la nivelul societății s-a adoptat modelul reevaluării. Valoarea bunului reevaluat fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

Reevaluările trebuie să se facă cu suficientă regularitate pentru a se asigura că valoarea contabilă nu se deosebește semnificativ de ceea ce s-ar fi determinat prin utilizarea valorii juste la data bilanțului.

Reevaluările sunt efectuate de către evaluatori independenți certificați ANEVAR. Valoarea reevaluată (în plus) se substituie costului de achiziție. Diferențele în plus din reevaluare se reflectă în contabilitate la alte elemente ale rezultatului global și acumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare (cu excepția cazului în care creșterea compensează o descreștere din

reevaluarea anterioară a aceluiși activ recunoscută anterior în profit sau pierdere, caz în care creșterea se recunoaște direct în profit sau pierdere).

Diferențele în minus din reevaluare se recunosc în profit sau pierdere (cu excepția cazului în care descreșterea compensează o creștere anterioară din reevaluare, acumulată în capitalurile proprii ca surplus din reevaluare, caz în care reducerea este recunoscută în alte elemente ale rezultatului global, micșorând surplusul din reevaluare).

Surplusul din reevaluare inclus în capitalurile proprii aferent unui element de imobilizări corporale este transferat direct în rezultatul reportat atunci când activul este derecunoscut. Aceasta implică transferul întregului surplus atunci când activul este retras sau cedat. Transferurile din surplusul din reevaluare în rezultatul reportat nu se efectuează prin profit sau pierdere și sunt supuse după caz unor eventuale restricții în vederea distribuirii către acționari.

Sumele plătite sau de plătit, generate de reparațiile și întreținerea zilnică a imobilizărilor corporale deținute sunt înregistrate pe cheltuielile societății, potrivit contabilității de angajament, influențând în mod corespunzător contul de profit și pierdere al perioadei.

Sumele plătite sau de plătit, generate de operațiunile care conduc la creșterea valorii și/sau duratei de viață, prin modernizarea imobilizărilor corporale deținute, respectiv acele operațiuni care conduc la o îmbunătățire semnificativă a parametrilor tehnici, la o creștere a potențialului de generare a unor beneficii economice de către acestea, se capitalizează (măresc în mod corespunzător valoarea contabilă a respectivei imobilizări).

Amortizare

Cheltuielile cu amortizarea pentru fiecare perioadă sunt recunoscute în profit sau pierdere numai dacă nu sunt incluse în valoarea contabilă a unui alt activ. Amortizarea se calculează la valoarea contabilă (costul de achiziție sau valoarea reevaluată) utilizându-se metoda de amortizare liniară, de-a lungul duratei utile de viață estimată a activelor și se include lunar pe cheltuielile societății.

Amortizarea unui activ începe când acesta este disponibil pentru utilizare, adică atunci când se află în amplasamentul și starea necesară pentru a putea funcționa în maniera dorită de conducere. Amortizarea unui activ încetează cel mai devreme la data când activul este clasificat drept deținut în vederea vânzării (sau inclus într-un grup destinat cedării care este clasificat drept deținut în vederea vânzării), în conformitate cu IFRS – 5 „Active pe termen lung deținute pentru vânzare” și la data la care activul este derecunoscut. Prin urmare, amortizarea nu încetează când activul nu este utilizat sau este scos din uz, cu excepția cazului în care acesta este complet amortizat. Cu toate acestea, conform metodelor de amortizare bazate pe utilizare, cheltuielile de amortizare pot fi „zero” atunci când nu există producție. Fiecare parte a unui element de imobilizări corporale cu un cost semnificativ față de costul total al elementului trebuie amortizat separat. Valoarea reziduală și durata de viață utilă ale unui activ trebuie revizuite cel puțin la fiecare sfârșit de exercițiu financiar. Dacă așteptările se deosebesc de alte estimări anterioare, modificarea (modificările) trebuie contabilizată(e) ca modificare de estimare contabilă, în conformitate cu IAS 8 – „Politici contabile, modificări ale estimărilor contabile și erori”. Terenurile nu se depreciază, deprecierea altor bunuri tangibile este calculată, folosind metoda amortizării liniare, alocând costuri aferente valorii reziduale în concordanță cu durata de viață aferentă.

Durata de viață aferentă imobilizărilor corporale existentă în prezent este:

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

Depreciere

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

Cu ocazia fiecărei date de raportare, entitatea trebuie să verifice dacă există indicii ale deprecierei activelor. În cazul în care sunt identificate astfel de indicii, entitatea trebuie să estimeze valoarea recuperabilă a activului.

Dacă valoarea contabilă a unui activ este diminuată ca urmare a unei reevaluări, această diminuare trebuie recunoscută în profit sau pierdere. Cu toate acestea, reducerea trebuie recunoscută în alte elemente ale rezultatului global în măsura în care surplusul din reevaluare prezintă un sold creditor pentru acel activ. Reducerea recunoscută în alte elemente ale rezultatului global micșorează suma cumulată în capitalurile proprii cu titlu de surplus din reevaluare.

Derecunoaștere

Valoarea contabilă a unui element de imobilizări corporale trebuie derecunoscută:

- la cedare; sau

- 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.

h) Imobilizări necorporale

Recunoaștere și evaluare

Pentru recunoașterea unui activ drept imobilizare necorporală entitatea trebuie să demonstreze că elementul respectiv întrunește următoarele:

a) definiția unei imobilizări necorporale respectiv:

- este separabilă, adică poate fi separată sau divizată de entitate și vândută, transferată, autorizată, închiriată sau schimbată, fie individual, fie împreună cu un contract, un activ sau o datorie corespondentă; sau
- decurge din drepturi contractuale sau de altă natură legală, indiferent dacă acele drepturi sunt transferabile sau separabile de entitate sau de alte drepturi și obligații.

b) criteriile de recunoaștere, respectiv:

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

O imobilizare necorporală trebuie evaluată inițial la cost.

Costul unei imobilizări necorporale dobândite separat este alcătuit din:

a) prețul său de cumpărare, inclusiv taxele vamale de import și taxele de cumpărare nerambursabile, după scăderea reducerilor și rabaturilor comerciale; și

b) orice cost de atribuit direct pregătirii activului pentru utilizarea prevăzută.

Pentru o imobilizare necorporală dobândită gratuit, sau pentru o contraprestație simbolică, prin intermediul unei subvenții guvernamentale, entitatea recunoaște inițial activul la valoarea nominală plus orice cheltuieli, direct atribuite pregătirii activului pentru utilizarea intenționată.

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

Amortizare

Cheltuiala aferentă achizițiilor de patente, mărci înregistrate și licențe este capitalizată și amortizată pe baza metodei liniare pe parcursul duratei de viață a acestora, care însă nu poate depăși 5 de ani.

Durata de amortizare medie a imobilizărilor necorporale este de 3-5 ani.

i) 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. Acesta este determinat pe baza metodei primul intrat, primul ieșit (FIFO).

Costul produselor finite și în curs de execuție include materiile prime, cheltuielile directe cu forța de muncă, alte cheltuieli directe și cheltuielile de regie corespunzătoare (în funcție de capacitatea operațională normală), mai puțin cheltuielile cu împrumuturile. Valoarea netă realizabilă reprezintă prețul de vânzare estimat pe parcursul desfășurării normale a activității, mai puțin cheltuielile de finalizare și cheltuielile de vânzare. Costul stocurilor include transferurile din capitalurile proprii ale câștigurilor/pierderilor rezultate din instrumentele de acoperire împotriva riscurilor asociate fluxurilor de numerar aferente achizițiilor de stocuri.

j) 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 indiciilor 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 maximul 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 rată 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.

k) 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.

l) Provizioane

Provizioanele sunt datorii incerte din punct de vedere al plasării în timp sau al valorii.

Provizioanele sunt recunoscute atunci când Societatea are o obligație prezentă legală sau implicită ca urmare a unor evenimente trecute și când este probabil ca un consum de resurse să fie necesar pentru stingerea obligației.

De asemenea, o estimare fiabilă a cuantumului acestei obligații trebuie să fie posibilă. Dacă Societatea așteaptă o rambursare parțială sau integrală a cheltuielilor care se impun pentru decontarea unui provizion (ex: prin contractele de asigurare) ea va trebui:

- a) să recunoască o rambursare doar în cazul în care este sigură că aceasta se va efectua dacă societatea își onorează obligațiile, iar suma recunoscută ca rambursare nu va depăși provizionul;
- b) să recunoască suma rambursată ca un activ separat. În situația rezultatului global, cheltuiala aferentă unui provizion poate fi prezentată după ce a fost scăzută valoarea recunoscută a rambursării.

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 înregistrează provizioane pentru contracte oneroase în situațiile în care beneficiile estimate a fi obținute dintr-un contract sunt mai mici decât cheltuielile inevitabile asociate îndeplinirii obligațiilor contractuale.

Provizioanele pentru riscuri și cheltuieli sunt recunoscute în momentul în care societatea are o obligație legală sau implicită rezultată din evenimente trecute, când pentru decontarea obligației este necesară o ieșire de resurse care încorporează beneficii economice și când poate fi făcută o estimare credibilă în ceea ce privește valoarea obligației.

m) Venituri

Veniturile înregistrate de Societate sunt contabilizate după natura lor (exploatare, financiare). 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.

Veniturile din vânzarea bunurilor sunt recunoscute în momentul în care s-a transferat cumpărătorului riscurile și beneficiile semnificative aferente dreptului de proprietate, societatea nu mai gestionează bunurile și nu mai deține controlul efectiv asupra lor. Veniturile și cheltuielile care se referă la aceeași tranzacție sunt recunoscute în mod simultan.

Veniturile trebuie evaluate la valoarea justă a contraprestației primite sau de primit. Dacă tranzacția este de natură financiară, valoarea justă se determină prin actualizarea tuturor sumelor de primit în viitor, utilizând o rată a dobânzii implicită, diferența față de valoarea contabilă fiind venit din dobânzi. Sumele colectate în numele unor terțe părți, cum ar fi taxele de vânzare, taxele pentru bunuri și servicii, și taxele pe valoarea adăugată nu sunt beneficii economice generate pentru entitate și nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii. Prin urmare, sunt excluse

din venituri. Similar, în cazul unui contract de mandat, intrările brute de beneficii economice includ sumele colectate în numele mandantului și care nu au drept rezultat creșteri ale capitalurilor proprii ale entității. Sumele colectate în numele mandantului nu reprezintă venituri. În schimb, veniturile sunt reprezentate de valoarea comisioanelor.

Veniturile și cheltuielile cu dobânzile sunt recunoscute utilizând metoda dobânzii efective proporțional cu perioada de timp relevantă, pe baza principalului și a ratei efective pe perioada până la scadență sau pe perioade mai scurte dacă de această perioadă se leagă costurile tranzacției, când se stabilește că societatea va obține astfel de venituri. Când dobânda neplătită a fost acumulată înainte de achiziționarea unei investiții purtătoare de dobândă, încasările ulterioare de dobândă sunt distribuite între perioadele de preachiziție și de postachiziție; doar partea postachiziție este recunoscută ca venit.

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

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).

n) Beneficiile angajaților

Beneficii pe termen scurt

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 includ salariile, primele și contribuțiile la asigurările sociale. Beneficiile pe termen scurt ale angajaților sunt recunoscute ca și cheltuielă atunci când serviciile sunt prestate. Societatea recunoaște un provizion pentru sumele ce se așteaptă a fi plătite cu titlu de prime în numerar pe termen scurt sau scheme de participare a personalului la profit 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 somaj, 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 castigat 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.

o) Câștiguri și pierderi din diferențe de curs valutar

Tranzacțiile în valută se înregistrează în moneda funcțională (leu), prin convertirea sumei în valută la cursul de schimb oficial comunicat de Banca Națională a României, valabil la data tranzacției. La data raportării, elementele monetare exprimate în valută sunt convertite utilizându-se cursul de schimb de închidere.

Diferențele de curs care apar cu ocazia decontării elementelor monetare sau a convertirii elementelor monetare la cursuri diferite față de cele la care au fost convertite la recunoașterea inițială (pe parcursul perioadei) sau în situațiile financiare anterioare sunt recunoscute ca pierdere sau câștig în contul de profit sau pierdere în perioada în care apar.

p) Impozitul pe profit

Impozitul pe profit aferent exercițiului cuprinde impozitul curent, impozitul amânat și impozitul specific.

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

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 exercitiul financiar la 30 septembrie 2021, rata impozitului pe profit a fost de 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.

Impozitul amânat nu se recunoaște pentru următoarele diferențe temporare:

- recunoașterea inițială a fondului comercial,
- recunoașterea inițială a activelor și datoriilor provenite din tranzacții care nu sunt

combinații de întreprinderi și care nu afectează nici profitul contabil nici pe cel fiscal și diferențe provenind din investiții în filiale, cu condiția ca acestea să nu fie reluate în viitorul apropiat.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării. Creanțele și datoriile cu impozitul amânat sunt compensate numai dacă există dreptul legal de a compensa datoriile și creanțele curente cu impozitul și dacă acestea sunt aferente impozitului corectat de aceeași autoritate fiscală pentru aceeași entitate supusă taxării sau pentru autorități fiscale diferite dar care doresc să realizeze decontarea creanțelor și datoriilor curente cu impozitul utilizând o bază netă sau activele și datoriile aferente vor fi realizate simultan.

Creanța privind impozitul amânat este recunoscută de Societate numai în măsura în care este probabilă realizarea de profituri viitoare care să poată fi utilizate pentru acoperirea pierderii fiscale. Creanța este revizuită la încheierea fiecărui exercițiu financiar și este diminuată în măsura în care beneficiul fiscal aferent este improbabil să se realizeze.

Impozitul specific este stabilit conform Legii nr.170/2016 privind impozitul specific unor activități. Impozitul specific se aplică pentru societățile care aveau înscrisă în actele constitutive, potrivit legii, ca activitate principală sau secundară, una dintre activitățile corespunzătoare următoarelor coduri CAEN: 5510 „Hoteluri și alte facilități de cazare similare”; 5610 – „Restaurante”, 5630 - „Baruri și alte activități de servire a băuturilor”. Pentru veniturile obținute din celelalte activități desfășurate de societate se calculează și se plătește impozit pe profit.

r) 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.

s) 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.

La data de 30 septembrie 2021, Societatea nu a identificat segmente de activitate sau geografice raportabile semnificative și nici nu obține informații financiare distincte referitoare la segmente de activitate.

t) Determinarea valorii juste

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.

Standardul nu introduce noi cerințe de evaluare a activelor și pasivelor la valoarea justă, și nici nu elimină excepțiile care sunt prezentate în anumite standarde. IFRS 13 conține un cadru extins care prevede cerințe de prezentare a informațiilor suplimentare celor existente, care permit utilizatorilor situațiilor financiare să evalueze metodele și informațiile utilizate pentru determinarea valorii juste.

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 trebuie să fie 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 sau mutată între nivelurile definite de ierarhia valorii juste (pe baza celui mai scăzut nivel de informație care este semnificativ pentru evaluarea la valoarea justă)

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.

- Creanțe comerciale și de altă natură

Valoarea justă a creanțelor comerciale și de altă natură este estimată ca valoare prezentă a fluxurilor viitoare de numerar, actualizate utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Această valoare este determinată în scop informativ.

○ **Împrumuturi purtătoare de dobândă**

Valoarea justă a acestor elemente este estimată ca valoarea prezentă a fluxurilor viitoare de numerar reprezentând principal și dobândă, actualizate utilizând o rată de finanțare specifică pieței la data raportării financiare. Această valoare este determinată în scop informativ.

○ **Imobilizări corporale**

Valoarea justă a acestor elemente a fost stabilită în urma reevaluării efectuată de către un evaluator independent, membru ANEVAR, folosindu-se metoda comparației pentru terenuri și metoda actualizării fluxurilor financiare pentru clădiri și construcții.

u) Subvenții

Societatea recunoaște subvențiile guvernamentale 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). La prezentarea subvențiilor guvernamentale privind veniturile în situația rezultatului global se utilizează tratamentul alternativ, acestea fiind deduse la raportarea cheltuielilor.

v) 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.

C. NOTE DE PREZENTARE

1. IMOBILIZĂRI CORPORALE

Imobilizările corporale sunt recunoscute în conformitate cu IAS 16 (revizuit 2003) folosindu-se tratamentul alternativ permis de acest standard.

Valorile utilizate în bilanțul de deschidere IFRS pentru imobilizările corporale reprezintă valori juste la data trecerii la IFRS „drept cost presupus al acestora la aceea dată” IFRS1 BC41.

Grupa „Terenuri” este reflectată la valoarea justă conform evaluării efectuate la 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 de piață 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 „Terenuri” și Grupa „Construcții” – valoare justă la 31.12.2020:

- lei

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

Valoarea construcțiilor aflate în patrimoniul Societății la 30 septembrie 2020 și 30 septembrie 2021 este detaliată în Nota 1.

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

Amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 8–60 ani.

Imobilizările corporale ieșite din patrimoniu prin vânzare, casare sau alte moduri de ieșire, se reflectă în contul de profit și pierdere la valoarea contabilă netă.

Diferența de reevaluare aferentă acestora se consideră realizată doar la vânzarea, casarea imobilizărilor sau pe măsura folosirii acestora și se transferă în rezultatul reportat.

Grupele „Instalații tehnice, mijloace de transport” și „Mobilier, aparatură, birotică” sunt înregistrate la cost istoric, amortizarea este liniară, duratele de amortizare sunt stabilite între 3–18 ani.

Intrările de imobilizări corporale au fost în valoare de 1.105.705 lei ce constă în lucrări de investiții și modernizare puse în funcțiune și 397.445 lei lucrări în curs de execuție.

La 30 septembrie 2021 societatea nu a obținut în regie proprie mijloace fixe.

În cursul anului s-au înregistrat ieșiri de mijloace fixe de natura mijloacelor de transport valoarea fiind de 7,14 lei.

Nu au fost constituite ajustări pentru deprecierea mijloacelor fixe.

În contextul economic actual, Societatea a analizat sursele interne și externe de informații în vederea aplicării prevederilor IAS 36 – „Deprecierea activelor” și ca urmare a considerat că nu este necesară înregistrarea unei ajustări privind deprecierea activelor de natura instalațiilor tehnice și mijloacelor de transport.

➤ Imobilizări corporale la valoarea brută la 30.09.2021:

- lei .

30 septembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini, utilaje și mobilier	Imobilizări corporale în curs și avansuri	TOTAL
Sold inițial	80.257.512	96.563.340	35.101.529	13.377.998	225.300.379
Intrări	0	437.958	217.853	3.280.417	3.936.228
Ieșiri	0	0	-7	-1.140	-1.148
Transferuri rezerve din reevaluare în rezultatul reportat	0	0	0	0	0
Sold final	80.257.512	97.001.297	35.319.375	16.657.274	229.235.459

➤ Influența amortizărilor și a provizioanelor asupra valorii brute a imobilizărilor corporale an 2021:

30 septembrie 2021	Terenuri	Construcții	Instalații tehnice și mașini,	Utilaje și mobilier	TOTAL
Sold inițial	0	0	25.014.978	4.175.728	29.190.706
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	0	4.483.244	974.692	280.139	3.863.228
Ajustări de valoare aferente mijloacelor fixe ieșite.	0	0	-7	0	-7
Sold final	0	4.483.244	25.989.663	4.455.866	33.053.926
Valoarea netă la 01 ian 2021	80.257.512	96.563.340	5.070.356	840.467	196.109.673
Valoarea netă la 30 septembrie 2021	80.257.512	92.518.053	4.285.928	587.918	194.306.685

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. Activele necorporale nu sunt reevaluate, valoarea fiecărui activ necorporal fiind analizată an de an pentru eventualitatea constatării unor deprecieri.

La 30 septembrie 2021 imobilizările necorporale nete se prezintă astfel:

Cost	2020	2021
Sold inițial 01.01.	904.150	924.150
Intrări	0	0
Sold final 30.09.	904.150	924.150
Ajustări de valoare	2020	2021
Sold inițial 01.01.	358.885	512.572
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	114.266	112.943
Sold final 30.09.	473.151	625.515
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 01 ianuarie	545.265	411.578
Valoarea netă a imobilizărilor necorporale la 30 septembrie	430.999	298.635

3. INVESTIȚII IMOBILIARE

Grupa „Investiții imobiliare” a fost evaluată 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.

La 30 septembrie 2021 situația investițiilor imobiliare se prezintă astfel:

Cost	2020	2021	lei
Sold inițial 01.01.	400.343	348.490	
leșiri	0	0	
Sold final 30.09.	400.343	348.490	
Ajustări de valoare	2020	2021	
Sold inițial 01.01.	84.602	0	
Ajustări de valoare reprezentând amortizări și deprecieri	31.747	50.053	
Sold final 30.09.	116.349	50.053	
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 01.01.	315.741	348.490	
Valoarea netă a investițiilor imobiliare la 30.09.	283.994	298.437	

4. ACTIVE FINANCIARE

Titlurile de valoare sunt recunoscute în situațiile financiare în conformitate cu IFRS – „Instrumente financiare” și IFRS 7 – „Instrumente financiare: Informații de furnizat”.

Societatea a aplicat următoarele principii de recunoștere și evaluare a acțiunilor și titlurilor de valoare:

- acțiunile necotate sunt evaluate la valoarea justă prin alte elemente ale rezultatului global, dacă activul financiar este deținut în cadrul unui model de afaceri al cărui obiectiv se realizează atât prin colectarea fluxurilor de trezorerie contractuale, cât și prin vânzarea activelor financiare și termenele contractuale ale activului financiar dau naștere la fluxuri de trezorerie care sunt exclusiv plăți ale principalului și ale dobânzii aferente valorii principalului datorat.

- acțiunile cotate la bursă sunt înregistrate la valoarea justă (valoarea din ultima zi de tranzacționare a anului), eventualele câștiguri sau pierderi urmând a fi recunoscute în contul de profit și pierdere.

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.

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 31.12.2020 participația a fost ajustată în sensul deprecierii 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 (valoarea justă prin alte elemente a rezultatului global). Evaluarea participațiilor Turism Felix SA în Turism Lotus SA la 31.12.2020, respectiv la 31.12.2019 (retrat) s-a înregistrat în baza Raportului de evaluare a societății Turism Lotus Felix SA stabilită pentru închiderea situațiilor financiare aferente anului 2020 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. Situațiile financiare sunt prezentate și separat cu influențele evaluării valorii juste a perioadei precedente (retratate) înregistrate pe seama perioadei curente.

Acțiuni necotate:

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 30.09.2020	Valoare aportată C.S. la 30.09.2020 (lei)	Diferențe evaluare la 30.09.2020 (lei)	Valoare justă la 30.09.2020 (lei)
S.C. Transilvania Travel S.A.	București	18,35%	1.391.985	0	1.391.985
S.C. Turism Lotus Felix S.A.	Băile Felix	30,33%	38.428.688	0	38.428.688
Total acțiuni necotate			39.820.673	0	39.820.673

Numele societății	Locul operațiunilor (sediul social)	Procent deținut C.S. la 30.09.2021	Valoare aportată C.S. la 30.09.2021 (lei)	Diferențe evaluare la 30.09.2021 (lei)	Valoare justă la 30.09.2021 (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	-26.900.082	11.528.606
Total acțiuni necotate			39.820.673	-28.292.067	11.528.606

5. STOCURI

Situația stocurilor, în structură se prezintă astfel:

	-lei	
Stocuri 01.01.	2020	2021
Materii prime	10.140	15.609
Materiale consumabile	856.234	1.142.426
Obiecte de inventar	9.227	53.479
Materiale aflate la terți	4.295	0
Mărfuri	486.877	260.761
Avansuri plătite	0	0
Valoarea stocurilor la 01.ian.	1.366.773	1.472.276
Stocuri 30.09.	2020	2021
Materii prime	17.333	15.417
Materiale consumabile	1.109.091	1.152.712
Obiecte de inventar	51.274	71.376
Materiale aflate la terți	85.254	0
Mărfuri	399.934	427.577
Avansuri plătite	0	0
Valoarea stocurilor la 30.sep.	1.662.885	1.666.082

Stocurile sunt recunoscute in situatiile financiare in conformitate cu IAS 2 – „Stocuri” (revizuit în 2003) aplicabil pentru perioadele anuale care încep la 01 ianuarie 2005.

Acestea se compun din:

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.

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.

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**.

6. CREANȚE COMERCIALE

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

	- lei	
Creanțe comerciale	2020	2021
Clienți	2.219.106	3.427.754
Clienți incerți	822.751	786.226
Clienți facturi de întocmit	1.211.628	135.775
Valoarea creanțelor comerciale la 01.ian.	4.253.484	4.349.755
Clienți	6.008.719	6.261.942
Clienți incerți	781.128	1.653.593
Clienți facturi de întocmit	635.469	768.317
Valoarea creanțelor comerciale la 30.sep.	7.425.316	8.683.852
Ajustări pentru deprecierea creanțelor	2020	2021
Sold inițial la 01.ian.	822.751	786.226
Ajustare constituită în an	0	936.261
Ajustare reversată în an	41.623	68.894
Sold final la 30.sep.	781.128	1.653.593
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 01.ian.	3.430.734	3.563.529
Valoarea netă a creanțelor comerciale la 30.sep.	6.644.188	7.030.259

Creanțele comerciale ale Societății se compun din soldul clienților prin care societatea își valorifică serviciile pe piață internă și piață externă. Valoarea creanțelor de pe piața internă este reflectată la preț istoric. Sunt înregistrate în funcție de vechimea lor și de tipul acestora. O

particularitate specifică privind creanțele o reprezintă existența creanțelor de tipul gestiunii clienților hotelieri. 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.

7. ALTE CREANȚE

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

Alte creanțe la 01.ian.	2020	2021
Alte creanțe în legătură cu personalul	1.493	1.599
Creanțe privind impozitul pe profit	0	0
Alte creanțe sociale	502.175	970.113
TVA de recuperat	2.668.253	362.132
Alte impozite și taxe	888.452	428.042
Subvenții	0	558.538
Debitori diverși	578.507	93.656
Sume în curs de lămurire	53.045	72.487
Cheltuieli înregistrate în avans	141.714	169.000
Alte creanțe-avansuri	179.138	0

Valoarea altor creanțe la 01.ian.	5.012.776	2.655.567
--	------------------	------------------

Alte creanțe la 30.sep.	2020	2021
Alte creanțe în legătură cu personalul	9.947	13.543
Creanțe privind impozitul pe profit	0	0
Alte creanțe sociale	953.775	767.969
TVA de recuperat	79.935	185.847
Alte impozite și taxe	1.010.544	26.425
Subvenții	698.091	0
Debitori diverși	85.183	124.982
Sume în curs de lămurire	58.571	78.885
Alte creanțe-avansuri	2.176	0
Cheltuieli înregistrate în avans	568.424	648.206

Valoarea altor creanțe la 30.sep.	3.466.646	1.845.859
--	------------------	------------------

Ajustări pentru deprecierea altor creanțe	2020	2021
Sold inițial	47.055	76.824
Ajustare constituită în an	0	0
Ajustare reversată în an	0	0
Sold final	47.055	76.824

Valoarea netă a altor creanțe la 01.ian.	4.965.721	2.578.743
---	------------------	------------------

Valoarea netă a altor creanțe la 30.sep.	3.419.591	1.769.035
---	------------------	------------------

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 caseria centrală a societății.

Alte valori echivalente sunt în valoare de 88.332 lei la 30 septembrie 2021 și reflectă sumele în decontare din plata cu cardul electronic, valoarea transferurilor bancare nefinalizate și sumele avansate cu titlu de avans spre decontare.

Situația numerarului și echivalentelor în numerar se prezintă astfel:

- lei		
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Conturi la bănci în lei	13.438.747	2.962.612
Conturi la bănci în valută	2.867.040	2.917.459
Numerar în „casă”	10.881	91.747
Alte echivalente de numerar	58.145	30.776
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	16.374.813	6.002.594
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Conturi la bănci în lei	4.266.452	16.769.395
Conturi la bănci în valută	2.917.330	2.917.908
Numerar în „casă”	18.123	18.312
Alte echivalente de numerar	39.042	88.332
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30.sep.	7.240.947	19.793.947

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 30.09.2021 sunt de 1.585.776 lei și reprezintă portofoliul deținut la SIF Oltenia în număr de 857.918 acțiuni. Alte valori de încasat în numerar sunt în valoare de 1.318 lei la 30 septembrie 2020, respectiv 1.682 lei la 30 septembrie 2021 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	2020	2021
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.605.660	1.539.877
Alte valori de încasat	2.041	2.674
Valoare numerar și echivalente în numerar la 01.ian.	2.607.701	1.542.551
Numerar și echivalente în numerar	2020	2021
Alte investiții financiare pe termen scurt și creanțe asimilate	2.248.645	1.585.776
Alte valori de încasat	1.318	1.682
Valoare numerar și echivalente în numerar la 30.sep.	2.249.962	1.587.458

9. CAPITAL SOCIAL

Toate acțiunile sunt ordinare, au fost subscrise și sunt plătite integral la 30 septembrie 2021. 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. În cursul anului 2021 societatea a diminuat capitalul social subscris și vărsat cu suma de 484.275 lei prin anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni conform Hotărârea AGEA nr. 3 din 03.10.2020. Situația capitalului social la data de 17.09.2021 comparativ cu anul precedent se prezintă astfel:

Acționari – conform Depozitarul Central	la data de 01.01.2020			la data de 17.09.2021		
	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută	număr acțiuni	valoare (lei)	ponderea deținută
1. SIF TRANSILVANIA SA	313.208.036	31.320.804	63,13%	313.208.036	31.320.804	63,75%
2. SIF OLTENIA SA	143.752.429	14.375.243	28,97%	143.752.429	14.375.243	29,26%
3. Persoane juridice și fizice	39.188.991	3.918.899	7,90%	34.346.244	3.434.624	6,72%
TOTAL	496.149.456	49.614.946	100,00%	491.306.709	49.130.671	100,00%

Valoarea capitalului social la 30.09.2021

49.130.671

9.1. ALTE ELEMENTE DE CAPITALURI PROPRII

Alte elemente de capitaluri proprii	2020	2021
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	0	-10.416.527
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	-28.292.066
Sold inițial 01.ian.	0	-38.708.593
Rezultatul reportat la 01.01.	0	-38.708.593
Alte elemente de capitaluri proprii	2020	2021
- datorie de impozit amânat aferent rezervei din reevaluare	0	-10.152.604
- modificarea valorii juste a investițiilor financiare nete de impozit	0	-28.292.066
Sold final la 31.dec.	0	-38.532.673
Rezultatul reportat la 30.09.	0	-38.444.670

10. REZULTATUL REPORTAT

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.

Rezultatul reportat a fost acoperit din capitalurile proprii, potrivit hotărârii adunării generale a acționarilor, cu respectarea prevederilor legale.

- lei

Rezultatul reportat	2020	2021
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	20.948.788	22.610.709
- reprezentând profit nerepartizat	0	2.000.000
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold inițial 01.ian.	20.951.649	24.613.570

Rezultatul reportat la 01.01.	20.951.649	24.613.570
--------------------------------------	-------------------	-------------------

- lei

Rezultatul reportat	2020	2021
- reprezentând surplusul realizat din rezerve din reevaluare	22.257.014	24.259.325
- reprezentând profit nerepartizat	2.000.000	2.000.000
- provenit din utilizarea, la data trecerii la aplicarea IFRS, a valorii juste drept cost presupus	2.861	2.861
Sold final la 30.sep.	24.259.875	26.262.186

Rezultatul reportat la 30.sep.	24.259.875	26.262.186
---------------------------------------	-------------------	-------------------

11. ALTE REZERVE

Pentru recunoașterea ulterioară a imobilizărilor corporale, Societatea a adoptat modelul reevaluării (IAS 16 pct. 29).

Valoarea bunului bazat pe modelul reevaluării în conformitate cu (IAS 16 pct. 31) fiind valoarea sa justă la data reevaluării minus orice amortizare acumulată ulterior și orice pierderi acumulate din depreciere.

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).

- lei

Rezerve	2020	2021
Rezerve din reevaluare	75.756.428	93.395.358
Rezerve legale	5.410.374	5.417.067
Alte rezerve	55.228.605	62.288.875
Sold inițial 01.ian.	136.395.407	161.101.300

Valoarea rezervelor la 01.01.	136.395.407	161.101.300
--------------------------------------	--------------------	--------------------

- lei

Rezerve	2020	2021
Rezerve din reevaluare	74.448.202	91.746.742
Rezerve legale	5.456.934	5.587.641
Alte rezerve	62.288.875	62.745.067
Sold final la 30.sep.	142.194.011	160.079.449

Valoarea rezervelor la 30.sep.	142.194.011	160.079.449
---------------------------------------	--------------------	--------------------

Valoarea rezervei din reevaluare la data de 30 septembrie 2021 este de 91.746.742 lei, iar la data de 30 septembrie 2020 era de 74.448.202 lei. Conform cerintelor legale, Societatea constituie rezerve legale în cuantum de 5% din profitul înregistrat conform RAS până la nivelul de 20% din capitalul social. Valoarea rezervei legale la data de 30 septembrie 2021 este de 5.587.641 lei. Rezervele din reevaluare și rezervele legale sunt supuse restricțiilor aferente distribuirii către acționari.

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 Societații pe termen lung.

12.ACȚIUNI PROPRII

- lei

Acțiuni proprii	2020	2021
Sold inițial 01.01.	0	1.978.887
Intrări	41.788	0
Ieșiri	0	1.931.388
Sold final 30.09.	41.788	47.499
Valoarea acțiuni proprii	41.788	47.499

Prin Hotărârea A.G.E.A nr. 1 din 18.11.2019 s-a aprobat derularea unui program de răscumpărare a acțiunilor proprii de către societate, în conformitate cu dispozițiile legale aplicabile, în următoarele condiții:

I. Dimensionarea programului – maxim 4.961.494 acțiuni cu o valoare nominală de 0,10 lei/acțiune, reprezentând 1,00% din capitalul social;

II. Prețul de dobândire a acțiunilor: prețul minim va fi egal cu prețul de piață al acțiunilor societății la Bursa de Valori București din momentul efectuării achiziției, iar prețul maxim va fi 0,40 lei/acțiune;

III. Durata programului: perioada de maxim 9 luni de la publicarea hotărârii A.G.E.A. în Monitorul Oficial al României, partea a IV-a;

IV. Plata acțiunilor răscumpărate – din rezerve disponibile (cu excepția rezervelor legale) înscrise în ultimele situații financiare anuale aprobate;

V. Destinația programului – distribuirea acțiunilor răscumpărate cu titlu gratuit, administratorilor, directorilor și angajaților societății, în vederea eficientizării și fidelizării activității acestora, în cadrul unui program „Stock Options Plan”

Prin Hotărârea AGEA nr. 3 din 03.10.2020 s-a aprobat schimbarea destinației programului de răscumpărare aprobat în AGEA din 18.11.2019, din „distribuirea acțiunilor răscumpărate, cu titlu gratuit, administratorilor, directorilor și angajaților societății, în vederea eficientizării și fidelizării activității acestora, în cadrul unui program Stock Option Plan”, în „anularea acțiunilor ce vor fi dobândite de societate, urmată de reducerea corespunzătoare a capitalului social”.

La data raportării a fost finalizată procedura privind anularea unui număr de 4.842.747 acțiuni răscumpărate în valoare de 1.931.388 lei și diminuarea capitalului social cu suma de 484.275 lei. Diferența dintre valoarea de achiziție și valoarea nominală de 1.447.113 lei a fost contabilizată pe seama pierderilor din instrumente de capitaluri proprii.

13. REZULTATUL CURENT

În rezultatul curent al exercițiului sunt recunoscute toate elementele de venituri și cheltuieli din perioada raportată. La data raportării societatea înregistrează un profit contabil net în valoare de 17.133.104 lei.

- lei

Rezultat curent	2020	2021
Sold inițial 01.01.	14.211.525	462,885
Intrări rezultat curent	4.403.721	17.133.104
leșiri repartizarea profitului	-14.211.525	-462.885
Sold final 30.09.	4.403.721	17.133.104
Valoarea profit net de repartizat	4.403.721	17.133.104

- lei

Repartizări profit	2020	2021
Sold inițial 01.01.	140.146	6.693
Constituirii curente	46.560	170.574
Anulări/utilizări curente rezervă legală	-140.146	-6.693
Sold final 30.09.	46.560	170.574
Valoarea profitului repartizat	46.560	170.574

14. PROVIZOANE PENTRU RISCURI ȘI CHELTUIELI

Pe parcursul anului 2021 nu au fost constituite provizioane pentru riscuri și cheltuieli. Provizioanele aflate în sold la 30 septembrie 2021 au fost constituite pentru:

- beneficiile angajaților – În cursul anului 2021 a fost reluat provizionul pentru concediile de odihnă neefectuate în cursul anului 2020 .

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

- lei

Provizioane pentru riscuri și cheltuieli	2020	2021
Sold inițial 01.01.	759.308	390.677
Total Provizion constituit în an	0	0
Reluare provizioane pentru beneficiile angajaților	674.210	249.555
Total Provizion reversat în an	674.210	249.555
Sold final 30.09.	85.098	141.122
Valoarea provizioanelor la 30.sep.	85.098	141.122

15. 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 furnizor, valoarea acestora la data de 30 septembrie 2021 fiind de 1.144.655 lei.

- lei		
Alte datorii, inclusiv datoriile fiscale și datoriile privind asigurările sociale	2020	2021
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold inițial 01.01.	1.273.948	1.389.407
Alte împrumuturi și datorii asimilate – acumulări	52.994	5.014
Alte împrumuturi și datorii asimilate – achități	2.314	249.766
Alte împrumuturi și datorii asimilate – sold la 30.09.	1.324.628	1.144.655
Valoarea altor datorii la 30.sep.	1.324.628	1.144.655

16. 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	2020	2021
Furnizori	4.451.785	1.657.614
Furnizori de imobilizări	5.335.987	3.934.091
Furnizori facturi nesoite	471.039	79.492
Sold inițial 01.01.	10.258.810	5.671.197
Furnizori	21.646.124	26.884.071
Furnizori de imobilizări	11.782.782	4.415.230
Furnizori facturi nesoite	1.405.058	3.184.947
Total acumulări datorii comerciale	34.833.964	34.484.247
Furnizori	23.395.591	25.079.950
Furnizori de imobilizări	9.671.081	8.055.432
Furnizori facturi nesoite	1.661.351	2.651.970
Total plăți datorii comerciale	34.728.023	35.787.353
Furnizori	2.702.318	3.461.735
Furnizori de imobilizări	7.447.687	293.888
Furnizori facturi nesoite	214.746	612.469
Sold final 30.09.	10.364.751	4.368.092
Valoarea datoriilor comerciale la 30.sep.	10.364.751	4.368.092

17. TAXE CURENTE

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

	- lei	
Impozite și taxe curente	2020	2021
Asigurări sociale	1.227.692	1.183.741
Contribuția asiguratorie de muncă	78.528	56.406
Alte datorii sociale	0	0
Impozit pe profit	0	0
Impozite aferente salariilor	250.542	162.194
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	-120.440	56.957
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	6.344	4.625
Sold inițial la 01.01.	1.442.666	1.463.923
Asigurări sociale	957.451	1.056.271
Alte datorii sociale	0	0
Contribuția asiguratorie pentru munca	60.418	67.240
TVA de plată	730.752	0
Impozite aferente salariilor	189.402	217.841
Alte impozite, taxe și vărsăminte asimilate	231.180	109.009
Alte fonduri speciale, taxe și vărsăminte asimilate	42.684	75.373
Sold final la 30.09.	2.211.887	1.525.734
Valoarea impozitelor și taxelor curente la 30.sep.	2.211.887	1.525.734

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.

17.1 ÎMPRUMUTURI PE TERMEN SCURT

Împrumuturile pe termen scurt reprezintă sumele utilizate din linia de credit – descoperire cont, pentru nevoi curente temporare, în valoare de 9.000.000 lei. Rata dobânzii anuale variază în funcție de indicele ROBOR și se încadrează în limitele dobânzilor practicate pe piață. Perioada de utilizare este 01.04.2021 -01.04.2022, la data raportării linia de credit este disponibilă, dar nu este utilizată.

18. ALTE DATORII

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

	- lei	
Alte datorii curente	2020	2021
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	0
Datorii salariale	775.409	289.366
Garanții personal	2.274.553	2.360.858
Dividende de plată	458.897	563.266
Creditori diverși	259.567	256.150
Venituri în avans	3.191.587	3.040.861
Sold inițial la 01.01.	6.960.939	6.510.500
Avansuri încasate în contul comenzilor	926	0
Datorii salariale	430.033	1.034.983
Garanții personal	2.381.162	2.361.965

Dividende de plată	582.007	563.266
Creditori diverși	257.540	273.963
Venituri în avans	3.377.911	3.714.541
Sold final la 30.09.	7.029.578	7.948.717
Valoare – alte datorii curente la 01.01.	6.960.939	6.510.500
Valoare – alte datorii curente la 30.09.	7.029.578	7.948.717

19. VENITURI EXPLOATARE

Veniturile reprezintă intrarea brută de beneficii economice generate în cadrul desfășurării activității normale a Societății. Veniturile din serviciile hoteliere (servicii de cazare) sunt recunoscute ca venit în măsură ce serviciile sunt prestate.

Indicatori	Realizat		Realizat	
	30.sep.2020	%	30.sep.2021	%
Venituri din servicii de cazare	16.703.910	37%	25.945.004	36%
Venituri din alimentație publică	16.958.499	37%	26.413.265	37%
Venituri din tratament	3.328.156	7%	5.613.111	8%
Venituri din agrement	5.661.026	12%	9.500.354	13%
Venituri din chirii	465.607	1%	659.055	1%
Alte venituri aferente cifrei de afaceri	2.007.839	5%	3.038.662	4%
Cifra de afaceri	45.125.036	99%	71.169.452	99%
Alte venituri din exploatare	504.731	1%	184.469	1%
Venituri din exploatare – total	45.629.767	100%	71.353.921	100%

- lei

20. CHELTUIELI

Indicatori	Realizat	
	30.sep.2020	30.sep.2021
Cheltuieli materiale		
Cheltuieli cu materiile prime	20.608	32.887
Cheltuieli cu materialele consumabile	1.890.631	2.497.597
Cheltuieli privind obiectele de inventar	242.989	696.679
Cheltuieli privind materialele nestocate	44.656	41.515
Cheltuieli privind energia și apa	4.887.272	5.973.689
Cheltuieli privind mărfurile	5.971.273	8.490.915
Reduceri comerciale primite	-16.842	-4.326
Cheltuieli materiale – total	13.040.586	17.728.956
Cheltuieli cu terți		
Cheltuieli cu întreținerea și reparațiile	388.112	657.465
Cheltuieli cu chiriile	71.363	50.540
Cheltuieli cu primele de asigurare	52.387	106.662
Cheltuieli cu pregătirea personalului	0	30.695
Cheltuieli cu colaboratorii	1.552.677	1.255.228
Cheltuieli privind comisioanele și onorariile	30.977	123.360
Cheltuieli de protocol, reclamă, publicitate	229.666	141.566
Cheltuieli cu transportul de bunuri și personal	2.941	0
Cheltuieli cu deplasări, detașări și transfer	10.054	7.630
Cheltuieli poștale și taxe de telecomunicații	145.685	182.158
Cheltuieli cu serviciile bancare și asimilate	100.714	224.847

- lei

Alte cheltuieli cu serviciile – terți	1.750.358	2.262.525
Cheltuieli cu terți – total	4.334.934	5.042.677
Impozite și taxe		
Cheltuieli cu alte impozite, taxe	2.213.043	1.958.252
Impozite și taxe – total	2.213.043	1.958.252

- lei

Indicatori	Realizat 30.sep.2020	Realizat 30.sep.2021
Cheltuieli salariale		
Cheltuieli cu salariile personalului	20.910.513	22.909.292
Cheltuieli cu tichetele de masă acord salariaților	1.237.410	1.672.002
Cheltuieli privind asigurările. și protecția socială	418.800	500.035
Venituri din subvenții de exploatare pt. plata personalului	-5.264.627	-2.788.296
Cheltuieli salariale – total	17.302.096	22.293.033
Amortizări, ajustări, provizioane		
Pierderi din creanțe și debitori diverși	41.623	68.531
Alte cheltuieli de exploatare	246.273	112.050
Cheltuieli de exploatare privind amortizările	4.705.810	5.901.071
Venituri din provizioane pentru riscuri și cheltuieli	-674.210	-249.555
Cheltuieli privind ajustări depreciere active circulante	0	936.261
Venituri din ajustări depreciere active circulante	-41.623	-68.894
Amortizări, ajustări, provizioane – total	4.277.873	6.699.463

Cheltuieli de exploatare – total	41.168.531	53.722.381
---	-------------------	-------------------

21. VENITURI ȘI CHELTUIELI FINANCIARE

- lei

Indicatori	Realizat 30.sep.2020	Realizat 30.sep.2021
Cheltuieli financiare		
Cheltuieli privind operațiuni cu titluri	0	92.312
Cheltuieli din diferența de curs valutar	6.386	13.949
Cheltuieli privind dobânzile	21.206	42.106

Cheltuieli financiare – total	27.592	148.367
--------------------------------------	---------------	----------------

- lei

Indicatori	Realizat 30.sep.2020	Realizat 30.sep.2021
Venituri financiare		
Venituri din investiții pe termen scurt	172.253	40.751
Venituri din diferențe de curs valutar	56.775	47.951
Venituri din dobânzi	2.671	2.653
Alte venituri financiare	0	138.211

Venituri financiare – total	231.699	229.565
------------------------------------	----------------	----------------

Rezultat financiar	204.107	81.198
---------------------------	----------------	---------------

22. IMPOZITUL PE PROFIT

Societatea a calculat impozitul pe profit conform legislației fiscale românești în sumă de 579.633 lei. În calculul profitului aferent exercițiului financiar al anului 2021 societatea a respectat principiile contabile generale și regulile de evaluare, ce trebuiesc avute în vedere obținerii de facilități fiscale.

Incepând cu anul 2017 societatea se încadrează la calcularea impozitului în regim mixt, iar pentru anul 2021 societatea nu a calculat impozit specific beneficiind de facilitățile fiscale acordate pentru sprijin în domeniul HORECA.

Reconcilierea dintre rezultatul exercițiului și rezultatul fiscal, așa cum este prezentată în declarația de impozit pe profit, se prezintă astfel:

Perioada 01.01.2021 – 30.09.2021		- lei
		valori
I.	Venituri totale, din care:	74.690.231
A.	Venituri totale impozabile	14.633.873
II.	Cheltuieli totale, din care:	56.977.494
B.	Cheltuieli totale deductibile	10.727.815
	Rezerva legală	170.574
III.	Profit brut (I – II)	17.712.737
IV	Profit impozabil (A – B)	3.735.484
V.	Impozit pe profit	597.677
VI.	Sponsorizări	18.044
VII.	Impozit pe profit datorat final (V – VI)	579.633

Impozit pe profit datorat	579.633
----------------------------------	----------------

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

Impozitul pe profit recunoscut în Situația rezultatului global:

Indicatori	- lei	
	Realizat 30.sep.2020	Realizat 30.sep.2021
Impozit curent		
Cheltuieli cu impozitul curent aferent anului	134.251	579.633
Cheltuieli cu impozitul specific	127.372	0
Impozit amânat		
Cheltuieli cu impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Venituri din impozitul amânat recunoscut în cursul anului	0	0
Total cheltuieli cu impozitul pe profit recunoscut în cursul perioadei	261.623	579.633

Impozit profit amânat

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.

Impozitul amânat este calculat pe baza procentelor de impozitare care se așteaptă să fie aplicabile diferențelor temporare la reluarea acestora, în baza legislației în vigoare la data raportării.

Componentele semnificative ale impozitului pe profit amânat activ inclus în situațiile financiare întocmite la data de 30 septembrie 2021, impuse la o cota de 16%, se prezintă astfel:

Indicatori	- lei	
	Realizat 30.sep.2020	Realizat 30.sep.2021
Imobilizări corporale- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	0	14.679.334
Impozit amânat – datorie	0	14.679.334
Active financiare- diferente temporare recunoscute pe seama altor elemente de capital	0	-4.526.731
Impozit amânat – activ	0	-4.526.731
Impozit pe profit amânat - datorie	0	10.152.604

An	Explicația	Total	Cota	Datorie / creanță	Diferențe an precedent
2020	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	0	16%	0	0
	- diferențe temporare impozabile	0	16%	0	0
	Total	0		0	0
2021	Diferențe temporare recunoscute în capitaluri proprii				
	- diferențe temporare deductibile	-28.292.066	16%	-4.526.731	4.526.731
	- diferențe temporare impozabile	91.745.838	16%	14.679.334	-14.767.337
	Total	63.453.772		10.152.604	10.240.607

23. PRINCIPALII INDICATORI ECONOMICO-FINANCIARI

Principalii indicatori economico-financiari:

nr. crt.	Elemente de calcul	Mod calcul	Valori calcul pe perioada de analiză (lei)		Perioada	
			9 luni 2020	9 luni 2021	30.09. 2020	30.09. 2021
1.	Indicatorul lichidității curente	Active curente / Datorii curente	20.649.150 / 16.968.373	31.198.575 / 10.630.668	1,22	2,93
2.	Gradului de îndatorare	Capital împrumutat / Capital propriu x 100	0,00 / 218.447.106 x 100	0,00 / 212.495.555 x 100	0,00	0,00
3.	Gradului de îndatorare la termen	Capital împrumutat / Capital angajat x 100	0,00 / 218.447.106 x 100	0,00 / 212.495.555 x 100	0,00	0,00
4.	Viteza de rotație a debitelor - clienți	Sold mediu clienți / Cifra de afaceri x Nz	4.915.852 / 45.125.036 x 273	6.064.758 / 71.169.452 x 273	29,85	23,26
					nr. de zile	
5.	Viteza de rotație a activelor imobilizate	Cifra de faceri / Active imobilizate	45.125.036 / 218.985.543	71.169.452 / 206.432.363	0,21	0,34
					nr. de ori	

Modelul Canon Holder

Se bazează pe următoarea funcție:

$$Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$$

- lei

Nr. crt.	Indicatorul	U.M.	Valori		Simbol
			la 30.09.2020	la 30.09.2021	
1	Creanțe	lei	9.495.355	8.151.088	Cr
2	Disponibilități bănești	lei	7.240.947	19.793.947	Db
3	Datorii pe termen scurt	lei	16.968.373	10.630.668	Dts
4	Capital permanent	lei	219.856.832	223.933.935	Kperm
5	Pasiv total	lei	240.203.117	238.279.144	Pt
6	Cheltuieli financiare	lei	27.592	148.367	Chf
7	Venituri totale	lei	45.861.466	71.583.486	Vt
8	Cheltuieli cu personalul	lei	17.302.096	22.293.033	Chp
9	Valoarea adăugată	lei	27.819.376	48.472.545	VA
10	Excedentul brut al exploatării	lei	8.304.238	24.221.260	EBE
11	R1	-	0,9863	2,6287	(Cr + Db) / Dts
12	R2	-	0,9153	0,9398	Kperm / Pt
13	R3	-	0,0006	0,0021	Chf / Vt
14	R4	-	0,6219	0,4599	Chp / VA
15	R5	-	0,2985	0,4997	EBE / VA
16	$Z = 16 \cdot R1 + 22 \cdot R2 - 87 \cdot R3 - 10 \cdot R4 + 24 \cdot R5$	-	36,8100	69,9482	Z

Starea societății	interval Z	scor Z	probabilitatea de faliment
Situație nefavorabilă	Z < 4	negativ	80%
		0 - 1,5	75 - 80 %
		1,5 - 4,0	70 - 75 %
Situație incertă	4 < Z < 9	4,0 - 8,5	50 - 70 %
		8,5 - 9,0	35%
Situație favorabilă	9 < Z < 16	9,0 - 10,0	30%
		10,0 - 13,0	25%
		13,0 - 16,0	15%
Situație foarte bună	16 < Z < 25	16 - 20	sub 15 %
		20 - 25	sub 10%
		peste	nu există

Funcția ALTMAN

nr. rată	Ratele implicate în determinarea scorului „Z”			coeficient de ponderare	Scor obținut sem. I.		
	formula ratelor implicate		Valori calcul (lei)		2020	2021	
			9 luni 2020				9 luni 2021
r1	Activ circulant / Activ total	Ac / At	20.649.150 / 240.203.117	31.198.575 / 238.279.144	1,2	0,1032	0,1571
r2	Profitul reinvestit / Activ total	Pn _{reinv} / At	2.819.097 / 240.203.117	16.962.531 / 238.279.144	1,4	0,0164	0,0997
r3	Rezultatul curent înainte impozitării / Activ total	Pb / At	4.665.344 / 240.203.117	17.712.737 / 238.279.144	3,3	0,0641	0,2453
r4	Capitalizarea bursieră / Împrumuturi	K _{BVB} / D _{tml}	157.775.527 / 1.324.628	155.252.920 / 1.144.655	0,6	71,4656	81,3797
r5	Cifra de afaceri / Activ total	CA / At	45.125.036 / 240.203.117	71.169.452 / 238.279.144	0,99	0,1860	0,2957
Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5						71,8352	82,1775

Z ≤ 1,5	zonă foarte mare de risc, faliment iminent	-	-
1,51 ≤ Z ≤ 1,8	zonă ridicată de risc, faliment într-un an de zile	-	-
1,81 ≤ Z ≤ 2,70	zonă de incertitudine cu risc mare de faliment, deficit de lichidități	-	-
2,71 ≤ Z ≤ 2,99	zonă de risc redus de faliment, solvabil	-	-
Z ≥ 3	zonă fără risc mare de faliment (inexistent), solvabilitate ridicată	71,8352	82,1775

Formula funcției Altman: $Z = 1,2 r1 + 1,4 r2 + 3,3 r3 + 0,6 r4 + 0,99 r5$

Variabile utilizate:

- r1 activ circulant / activ total – rată de structură a activului și măsoară gradul de flexibilitate al agentului economic
- r2 profit reinvestit / activ total – indică contribuția proprie a agentului economic la finanțarea investițiilor
- r3 profit brut / activ total – cuantifică performanțele activului patrimonial
- r4 valoarea de piață a capitalului / obligații pe termen lung – cuantifică o parte a gradului de îndatorare
- r5 cifra de afaceri / activ total – exprimă randamentul patrimoniului

Lichiditatea generală se apropie de nivelul minim de siguranță (prag recomandat 1,8 – 2,0) asigurând capacitatea pentru plata obligațiilor scadente pe termen scurt. Aceasta reprezintă pentru creditorii firmei asigurarea recuperării sumelor împrumutate.

Gradul de îndatorare ca raport dintre datoriile totale și totalul activelor exprimă în ce măsură firma își finanțează activele prin fonduri împrumutate (credite). Eficacitatea managementului activelor imobilizate prin prisma valorii cifrei de afaceri se situează la nivelul anului precedent, înregistrând o ușoară îmbunătățire.

Metoda “scoring” are ca obiectiv furnizarea unor modele predictive pentru evaluarea riscului de faliment al societății. Aceasta metodă se bazează pe tehnicile statistice ale analizei discriminante.

Aplicarea analizei discriminante prin metoda Altman, se obține un scor „Z”, ce reprezintă o funcție liniară de un ansamblu de rate. Gradul de flexibilitate a Societății este peste nivelul anului precedent pentru perioada analizată. Se constată o scădere față de anul precedent a contribuției proprii la finanțarea investițiilor ca urmare a acordării de dividende, în timp ce randamentul patrimoniului se află într-un trend ușor de creștere.

Valoarea de piață a capitalului social al Societății se situează pe un trend crescător, iar gradul de îndatorare pe termen mediu și lung se află într-o continuă scădere.

În urma evaluării riscului de faliment al societății prin metoda Alman, se constată o îmbunătățire a solvabilității, aceasta fiind ridicată, fiind fără risc de faliment (inexistent).

**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: 49.130.670,90 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

web: 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 interimare la 30 septembrie 2021 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 30.09.2021 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 01.01.2021 - 30.09.2021;
- 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